

前8月定增规模下滑近五成

新三板定增市场企稳迹象初显

□本报实习记者 胡雨



定增规模近腰斩

全国股转公司数据显示,今年以来新三板企业定增规模大幅下滑,1-8月完成定增次数与金额较去年同期接近腰斩。由于缺乏足够的增量资金入场,今年新三板定增结构出现明显分化,资金向优质企业明显倾斜。同时,不同行业融资数额存在较大差异。

业内人士指出,在资金链趋紧的大背景下,新三板定增市场短期难以明显好转,但定增市场企稳迹象初步显现。

数据显示,1-8月新三板共计完成1059次定增,相比去年同期的1937次定增下滑45.33%;合计募集资金446.04亿元,相比去年同期的850.13亿元下滑47.53%。从月度规模看,除3月份外,1-8月新三板单月定增募集资金总额均不足百亿元,最近2个月定增总额徘徊在40亿元左右。其中,6月份合计募集资金30.52亿元,创下2015年2月以来新三板单月募资总额新低。

事实上,自2017年以来,新三板定增规模便出现下滑态势。全国股转公司统计数据显

示,2016年,新三板定增市场火热,全年共完

成2940次定增,募集资金合计1390.89亿元。2017年,完成定增2725次,募集资金合计1336.25亿元,略低于2016年数据但仍高于2015年的数据。

财达证券投资银行总部上海部总经理金振东认为,新三板定增规模下滑其实是整个一级市场募资难的缩影。“自2017年下半年开始,市场资金链趋紧。特别是在今年上半年,很多投资机构都反映募集资金难。可投资资金减少,使得投资机构筛选标的时更加谨慎,看的多投的少,反映到新三板市场便是定增市场规模下滑。”

2018年4月27日,《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(即“资管新规”)发布,明确合格投资者认定标准,并对金融机构产品嵌套、杠杆及负债比例、产品分级进行限制。金振东认为,资管新规出台后,PE、VC机构募资规模大幅下降。预计未来几个月新三板定增市场仍难以好转。

金振东指出,退出渠道不畅通是影响投资者参与新三板企业定增的另一重要因素。其中,以IPO难度提升影响最大。“2016年下半年至2017年上半年,新三板公司IPO过会成功率较高,市场对于拟IPO

公司存在较强的退出预期,因而这些公司获得较多的资金。2017年下半年以来,IPO审核收紧,新三板公司过会率下降,市场对于挂牌企业的IPO预期下降,因此投资机构参与定增尤其是拟IPO公司的定增积极性下降明显。”

数据显示,今年1-8月共有33家新三板公司上会。其中,15家获通过,16家被否,2家暂缓表决,过会率仅为45.45%;另有48家公司终止IPO申请并撤回相关文件。其中,7月共有7家新三板公司上会,2家获通过,5家被否,过会率低至28.57%。

向优质企业集中

在缺乏足够增量资金入场的情况下,今年以来新三板定增市场结构分化明显,资金向优质企业倾斜,少数头部企业募集到了市场多数资金。同时,不同行业募资规模存在较大差异。

数据显示,今年1-8月共有1032家挂牌公司累计融资446.05亿元,平均每家融资约4322万元。从单家公司情况看,仅150家挂牌公司融资金额在平均数之上,占完成定增公司总数的14.53%;76家挂牌公司募资规模在1亿元以上。其中,开源证券(目前已摘牌)、武侯高新、如皋银行3家企业募资规模在10亿元以上,分别为17.59亿元、17.56亿

元、14.49亿元。这76家挂牌公司合计融资200.12亿元,占挂牌企业融资总额的44.86%。

安信证券新三板研究负责人诸海滨指出,2018年以来,新三板定增资金持续向高市值、高利润公司集中。相比之下,中小公司融资趋难。统计数据显示,截至8月12日,今年以来,新三板定增融资额的80%集中于329家公司。这些公司融资额在3000万元以上,平均市值达10.3亿元。而今年以来有过融资的公司整体平均市值为6.5亿元。盈利指标方面这部分公司更胜一筹。2017年,前述329家公司平均净利润为2567万元,2018年

上半年为2277.5万元,远高于同期有过融资的公司整体平均净利润。

行业方面,诸海滨指出,截至8月12月,2018年以来新三板定增金额排名前五的行业分别为计算机软件、汽车、环保、农业、房地产服务。其中,计算机软件行业募资总额占市场融资总额近8%,位居第一。部分热门行业,如互联网服务行业、营销服务等融资额明显下滑。

对于定增市场出现分化的状况,金振东表示,“市场化基因是新三板的核心竞争力,监管部门只对挂牌公司的持续经营能力进行监管,企业的盈利能力交给市场来判断。”

发行制度亟待优化

从整体上看,今年1-8月新三板定增市场不甚乐观。业内人士表示,近期新三板定增市场出现企稳迹象。从全国股转公司高层近期发言来看,新三板融资制度改革将继续推进,现有发行制度还有进一步优化空间。

申万宏源证券分析师王文翌指出,8月完成定增次数较7月增长32%;8月新三板拟募资总额为59亿元,环比增长4%,拟募资金额排名前三的公司分别为杉杉能源、天士营销、随锐科技,分别募资20亿元、7亿元、2.5亿元;从定增市盈率情况看,8月新三板定增市盈率中位数为17.3,较7月份的12.4大幅反

弹,与6月份的数据17.4大致相当。总体而言,8月新三板定增市场出现企稳迹象。

8月24日,杉杉能源公布定增计划,拟以24.19元/股的价格发行不超过8267.88万股股份,募集资金不超过20亿元。梳理发现,杉杉能源此次20亿元的定增方案为年内新三板非金融类企业融资金额最高。若包含金融类企业,仅次于众诚保险25.6亿元的定增方案。

对于新三板企业面临的融资问题,全国股转公司高层近来屡屡发声,一定程度上指明了未来新三板发行制度方面改革的方向。全国股转公司副总经理隋强此前指

出,融资问题是制约中小企业发展的重要因素,新三板改革的首要目标是完善市场融资功能,提高投融资对接效率。“新三板既要对现行的小额、快速、灵活的定向发行机制进行更为便捷的个性化安排,也要积极应对优质企业大规模融资需求和新经济企业的独特制度需求;此外,要建立灵活多元的持续融资机制。下一步,全国股转公司将考虑在现行小额融资制度上增加大额融资制度,在股权融资基础上提供更为丰富的融资品种。”

全国股转公司市场发展部总监黄磊则指出,全国股转公司将紧密跟踪市场需求变

化,持续改善发行融资、交易等方面的微观质量和服务,具体举措包括优化融资制度和融资工具、提升中介机构组织交易的能力、发展多元化投资队伍等,投资者队伍涵盖公募基金、保险资金、社保资金等。

金振东表示,主要问题还是出在资金方面。资金链不充裕,企业定增很难活跃。在提升融资效率方面,期待监管层进行进一步分层后,针对少数优质企业提供更好的创新制度。例如,结构化降低投资者门槛、放开定增35人限制等。通过盘活少部分企业形成头部示范效应,带动整个市场的活跃程度,从而进一步优化融资制度。

金泉科技

拟每10股送3.3股派1元

□本报记者 董添

9月11日晚,金泉科技发布2018年半年度利润分配预案。公司拟以权益分派实施时股权登记日的总股本为基数,以未分配利润向全体股东每10股送红股3.3股,并派发现金红利1.00元(含税)。

该议案尚需提交公司2018年第一次临时股东大会审议,分派方案将在股东大会审议通过后2个月内实施。

半年报显示,公司上半年实现营业收入4327.91万元,同比增长16.73%;实现利润总额882.50万元,同比增长60.09%。实现归属于挂牌公司股东净利润798.28万元,同比增长70.54%。报告期内,公司销售额及销售毛利率较上年同期增长;同时,政府补助收入较上年同期增加。

金泉科技专注于生物医药中间体、精细化工产品的研发、生产及销售。其核心技术来源于行业经验的积累和团队自主创新,公司拥有了一套完整的医药中间体研发、工艺开发、工艺改进的技术。

爱珂科技

被纳入失信被执行人名单

□本报记者 董添

爱珂科技9月11日晚间公告,公司被余姚市人民法院纳入失信被执行人名单。失信被执行人行为具体情形为,有履行能力而拒不履行生效法律文书确定义务。

根据法院判定,公司2018年8月底之前支付原告宁波力诺电子科技有限公司(简称“力诺电子”)3万元,9月底之前支付4万元,10月底之前支付余款4.74万元,诉讼费由公司负担。公司自2016年5月向原告力诺电子订购线路板。双方在2017年7月20日对账确认,爱珂科技欠力诺电子货款23万元,爱珂科技承诺,2017年10月前付清欠款。但至力诺电子起诉之日,爱珂科技仍欠11.74万元未付,经力诺电子屡次催讨,爱珂科技一再拖延。因此力诺电子向爱珂科技提起诉讼,要求法院判决爱珂科技归还货款。

公告显示,出现上述失信情况后,公司在主办券商的督促下立即着手对情况进行详细核实,并对公司涉及失信情况进行排查。公司正与宁波力诺电子科技有限公司协商,对合同尾款及相应费用争取重新达成一致解决方案。上述事项会对公司资信状况及持续经营能力造成一定的不利影响。

爱珂科技是一家集研发、生产、销售于一体的机电企业,专业生产LED灯具,LED台灯、LED路灯、LED节能灯、车用照明灯具。

大雷股份

控股股东拟减持8.75%股份

□本报记者 董添

大雷股份9月11日晚间公告,收到控股股东陈莉关于减持股份的通知。因自身资金安排需要,控股股东拟在未来2个月内,减持股份数量不超过210万股,占公司总股本的8.75%。减持方式包括盘后协议转让及其他符合法律法规和股转公司交易规则的转让方式。

截至2018年9月11日收盘,控股股东陈莉持有公司1531.8万股,占公司总股本的63.825%。

公告显示,本次减持计划不会导致公司控股股东、实际控制人发生变更,不会对公司的治理结构及持续经营产生影响。本次股份减持计划可能由于股东陈莉自身资金安排的变化或其他考虑仅部分实施或放弃实施。

大雷股份专注于机动车检测设备与系统业务,主要包括机动车检测设备 & 软件的研发、销售,为机动车检测站建设并为其提供机动车检测领域的整体解决方案。

证券代码:603196

证券简称:日播时尚

公告编号:2018-038

日播时尚集团股份有限公司关于以闲置资金购买结构性存款的公告

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。

日播时尚集团股份有限公司(以下简称“日播时尚”或“公司”)于2017年12月29日召开第二届董事会第十二次会议审议通过《关于以闲置自有资金进行现金管理的议案》,批准日播时尚以闲置自有资金进行现金管理,滚动购买可随时申购赎回的理财产品,处于申购状态的净额不超过2亿元人民币,授权有效期自2018年1月1日至2019年12月31日,具体内容详见2017年12月30日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上的《关于以闲置自有资金进行现金管理的公告》(2017-036)。

日播时尚于2018年6月15日召开第二届董事会第十四次会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》,批准日播时尚使用不超过2亿元(含本数)闲置募集资金进行现金管理,用于投资银行低风险理财产品(保本型)。在实际发生上述理财产品余额不超过投资额度范围内情况下,开展理财业务的资本金可循环使用,单笔最长投资期限不超过一年。上述投资额度自本次董事会审议通过之日起一年内有效。授权董事履行投资决策权并签署相关合同。具体内容详见2018年6月16日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上的《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的公告》(2018-020)。

根据以上决议,公司近内向平安银行、宁波银行、建设银行和上海银行分别购买了结构性存款产品。具体情况公告如下:

一、购买理财产品的实施情况
(一) 本次购买理财产品情况
(1) 2018年9月5日,公司继续使用暂时闲置自有资金2000万元向平安银行购买了结构性存款产品,具体内容如下:
理财产品名称:结构性存款
投资起始日:2018年9月5日
投资到期日:2019年3月5日
预期年化收益率:4.2%
投资理财产品金额:2000万元人民币
上述结构性存款产品类型为本保本浮动收益型,资金来源为公司暂时闲置自有资金,公司与平安银行股份有限公司无关联关系。
(2) 2018年9月11日,公司继续使用暂时闲置自有资金2000万元向宁波银行购买了结构性存款产品,具体内容如下:
理财产品名称:结构性存款
投资起始日:2018年9月11日
投资到期日:2018年12月11日
预期年化收益率:3.8%
投资理财产品金额:2000万元人民币
上述结构性存款产品类型为本保本浮动收益型,资金来源为公司暂时闲置自有资金,公司与宁波银行股份有限公司无关联关系。

(3) 2018年9月10日,公司继续使用暂时闲置募集资金5000万元向上海银行购买了结构性存款产品,具体内容如下:
理财产品名称:结构性存款
投资起始日:2018年9月10日
投资到期日:2018年12月11日
预期年化收益率:3.8%
投资理财产品金额:5000万元人民币
上述结构性存款产品类型为本保本浮动收益型,资金来源为公司暂时闲置募集资金,公司与上海银行股份有限公司无关联关系。

(4) 2018年9月10日,公司继续使用暂时闲置募集资金3000万元向上海银行购买了结构性存款产品,具体内容如下:

理财产品名称:结构性存款
投资起始日:2018年9月11日
投资到期日:2019年3月12日
预期年化收益率:4.05%
投资理财产品金额:3000万元人民币
上述结构性存款产品类型为本保本浮动收益型,资金来源为公司暂时闲置募集资金,公司与上海银行股份有限公司无关联关系。

(二) 已购买未到期理财产品情况
截止公告披露日期,公司使用闲置募集资金购买理财产品或结构性存款尚未到期金额为17046万元(包含本次购买的结构性存款),具体情况如下:

受托人	产品名称	金额(万元)	起始日	到期日	产品类型	预期年化收益率	是否关联交易
平安银行	平安银行对公结构性存款(挂钩利率)产品	2000	2018-9-5	2019-3-5	保本浮动收益型	4.2%	否
上海银行	富家易精	5046	即取即用	即取即用	低风险	浮动收益	否
上海银行	“稳进”2号结构性存款产品	5000	2018-9-11	2018-12-11	保本浮动收益型	3.8%	否
上海银行	“稳进”2号结构性存款产品	3000	2018-9-11	2019-3-12	保本浮动收益型	4.05%	否
宁波银行	单位结构性存款 881120号	2000	2018-9-11	2018-12-11	保本浮动收益型	3.9%	否
合计		17046					

(三) 风险控制措施
公司购买的结构性存款产品均为保本浮动收益型产品,属于低风险投资品种,主要风险有信用风险、市场风险、管理风险、流动性风险、再投资风险、政策风险等诸多因素影响,存在一定的系统性风险。公司将聘请专业人士对拟购买产品的净值变动情况,如评估发现存在可能影响公司资金安全的影响因素,将及时采取相应措施,控制投资风险。
独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督和检查。
公司使用闲置自有资金和募集资金购买结构性存款产品是在不影响募集资金投资项目和公司经营业务正常进行的情况下进行的,目的是提高资金使用效率,降低财务成本,符合公司及全体股东的利益,特此公告。

日播时尚集团股份有限公司
董事会
2018年9月12日

证券代码:600275

证券简称:ST昌鱼

编号:2018-025号

湖北武昌鱼股份有限公司关于公司大股东所持股份被轮候冻结的提示性公告

本公司及董事会全体成员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。

湖北武昌鱼股份有限公司(以下简称“公司”)董事会近日获悉,公司大股东北京华普产业集团有限公司(以下简称“华普集团”)等与自然人尹广宇、李先阳合同纠纷一案,经当事人申请,由北京市第三中级人民法院依法向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司下达了协助执行通知书(2018)京03执491号,轮候冻结了被执行人华普集团持有的公司的106,671,418股股份。

冻结起始日:2018年9月10日
冻结中止日:冻结期限为三年,自转为正式冻结之日起计算。
目前华普集团共持有公司股份106,671,418股(全部被冻结),占公司总股本的20.77%。
特此公告。

湖北武昌鱼股份有限公司董事会
二〇一八年九月十一日

股票代码:603799 股票简称:华友钴业 公告编号:2018-071

浙江华友钴业股份有限公司关于公司第二大股东解除股票质押式回购交易的公告

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。

2018年9月11日,浙江华友钴业股份有限公司(以下简称“公司”)收到第二大股东桐乡市华友投资有限公司(以下简称“华友投资”)的通知,华友投资于近日将其质押给申万宏源证券有限公司用于股票质押式回购交易业务的13,300,000股公司无限流通股(占公司总股本的1.60%)解除质押,并办理完毕解除股权质押登记手续。本次质押解除后,华友投资持有本公司股份154,031,933股,占公司总股本的18.56%;其中已累计质押112,280,000股,占其所持公司股份总数的72.89%,占公司总股本的13.53%。
特此公告。

浙江华友钴业股份有限公司董事会
2018年9月11日

证券代码:002496

证券简称:ST辉丰

公告编号:2018-110

债券代码:128012

债券简称:辉丰转债

江苏辉丰生物农业股份有限公司关于公司等涉嫌环境污染案材料被公安部门移送检察院的公告

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。

江苏辉丰生物农业股份有限公司(以下简称“公司”)于近日接到盐城市公安局直属分局通知,公司及董事长、总经理许汉根先生因涉嫌环境污染案材料由公安局已于近日移送盐城市东台市人民检察院,目前尚未进入起诉程序,董事长处于取保候审阶段。该事项为审查程序,目前对公司日常工作不构成重大影响。

请广大投资者注意投资风险。
特此公告。

江苏辉丰生物农业股份有限公司董事会
二〇一八年九月十一日

股票代码:002510

公司简称:天汽模

公告编号2018-036

天津汽车模具股份有限公司关于职工监事辞职的公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

天津汽车模具股份有限公司(以下简称“公司”)第四届监事会职工监事武蕾女士由于个人原因于2018年9月11日向公司监事会提交了辞去公司职工监事的书面辞职报告,其辞职后将不再担任公司任何职务。

由于武蕾女士的辞职将导致公司监事会成员人数低于法定人数,根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》等有关规定,其辞职申请将在公司召开职工代表大会补选职工监事后方能生效,在辞职申请尚未生效之前,其将按照有关法律、行政法规和《公司章程》的规定继续履行职务。

公司对武蕾女士在担任本公司监事期间所做的贡献表示衷心感谢。
特此公告。

天津汽车模具股份有限公司
监事会
2018年9月11日