# 一季度137家新三板挂牌公司 拟定增募资逾50亿元

● 本报记者 吴科任

东财Choice数据显示,截至3月29 日,年内共有137家挂牌公司发布定增 预案,同比减少63家,拟募资上限合计 51.43亿元,同比增长12%。

业内人士表示,自2019年10月底 启动新三板全面深化改革以来,市场生 态得以修复,定增市场较改革前升温明 显,融资功能逐渐恢复。

2020年,全国股转公司优化定向 发行制度,其中修订后的《全国中小企 业股份转让系统股票定向发行规则》 借鉴了注册制理念,优化了定向发行审 查机制;取消了单次发行新增股东不得 超过35人的限制等。

#### 定增市场逐渐升温

作为先行指标的定增预案次数和 预计募集资金总额,通常能够看出市场 融资的热度。东财Choice数据显示, 1-3月,新三板市场定增预案数量分别 为40次、53次和44次(截至3月29日), 预计募资总额分别为17.37亿元、22.39 亿元和11.66亿元。

上述137家挂牌公司共计划融资 51.43亿元(按融资上限统计,下同), 同比增长12%,平均每家融资3754万 元。其中,9家挂牌公司计划融资金额 在1亿元及以上,康乐卫士、万佳安、圣 兆药物拟分别募资10.73亿元、4.61亿 元和3.60亿元。

康乐卫士是一家从事新型疫苗研 究、开发和产业化的创新驱动型生物制 药企业,基于结构设计的重组蛋白类生 物制品进行研发,当前公司研发项目主 要为系列人乳头瘤病毒(HPV)疫苗 等。公司本次募集资金主要用于重组人 乳头瘤病毒(HPV)三价疫苗和重组 人乳头瘤病毒(HPV)九价疫苗临床 研究费用、昆明疫苗产业基地建设费 用、重组诺如病毒疫苗及重组新冠病毒 疫苗临床前及临床研究费用、其它在研 产品临床前研究费用及补充流动资金。

尽管公司收入规模体量较小且持 续处于亏损状态,但持续获得外部资金 支持。去年12月下旬,康乐卫士刚完成 一轮规模6.50亿元的定增。截至3月30 日收盘,处于基础层采取做市转让交易 的康乐卫士总市值为50亿元,今年2月 初曾超过80亿元。

东财Choice数据显示,发行完成 后,上述137家挂牌公司中将有7家公 司的估值超过10亿元,13家公司介于5 亿元到10亿元之间,28家公司低于1亿 元。其中,康乐卫士、万佳安、遨森电商 等五家挂牌公司估值超过20亿元。

### 各路资金持续买单

多家挂牌公司拿到地方政府的资 金支持。通海绒业本次定增融资1.65亿 元,神木市金融控股集团有限公司系唯 一发行对象,它是陕西省县级政府率先 设立的以股权投资为主要业务的国有 投融资企业。均益股份本次定增融资 2800万元,全部由安徽省国资委旗下 全资孙公司安徽省中小企业发展基金 有限公司承包。安徽省人民政府控股的 孙公司安徽省农业产业化发展基金有 限公司拟全部认购荣达禽业的本次定 增份额,将耗资3000万元。山东省国资 委控股的孙公司山东省现代产业发展 投资有限公司拟投入3000万元参与中 安股份和九州信泰的定增等。

产业资本亦屡屡出手。众力股份本 次定增计划融资3000万元,其中陕西 凌云电器集团有限公司拟认购1000万 元的份额。汾西电子拟以1.29元/股的 价格发行767万股,融资988万元,其中山 西汾西重工有限责任公司认购了395万

PE/VC资本持续挖掘新三板可投 项目。创新层公司中运科技拟以11.72元 /股的价格增发427万股,预计募资5000 万元,深创投及其控股的深圳市红土宏 泰创业投资基金合伙企业拟分别认购 128万股,认购资金合计3000万元。四川 赛狄拟向3名私募机构发行676万股融资 1亿元,其中深圳市达晨创鸿私募股权投 资企业(有限合伙)认购6000万元。

一些挂牌公司获得上市公司青睐。 正元智慧斥资2967万元认购了尼普顿

今年-	−季度新三板定增	曾预案募资金额排前	前十的公司
股票代码	公司简称	预案公告日	募资上限(万元)
833575.OC	康乐卫士	2021-02-05	107328.00
834520.OC	万佳安	2021-01-14	46080.00
832586.OC	圣兆药物	2021-03-12	36000.00
832496.OC	首创大气	2021-02-05	24024.00
833930.OC	通海绒业	2021-01-08	16455.94
832399.OC	宁波公运	2021-01-13	13001.59
872496.OC	四川赛狄	2021-03-11	10000.00
830886.OC	福建太尔	2021-01-05	10000.00
873331.OC	东海长城	2021-01-21	10000.00
873076.OC	遨森电商	2021-02-09	9198.70

本次定增的全部份额。正元智慧表示, 投资旨在整合公司市场及资源。正元智 慧以智慧一卡通为基础,积极拓展智慧 校园、智慧园区与行业智能化建设及运 维服务,为学校、政府、企事业单位等提 供智慧化整体解决方案。尼普顿则是一 家专业提供智慧校园后勤服务的企业, 主要业务包括校园空调租赁、校园热水 服务以及空调销售等,目前尼普顿服务 的高校数量超过100所。

### 围绕业务战略布局

补充流动资金、偿还债务、项目融 资是挂牌公司定增的主要目的。新三板 市场汇聚了大量成长期的中小企业,随 着业务步入快速发展阶段,资金需求量 较大。尤其在全球疫情持续影响、国际 形势愈加复杂多变的当下,企业急需补

伦嘉科技表示,募资主要用于补充 运营流动资金,以缓解公司现有业务规 模扩张带来的资金压力。裕隆气体称, 公司目前处于业务发展期,现金流较为 紧张。通海绒业表示,近两年,受国际贸 易形势、疫情影响,公司存货积压,业绩 下滑,面临较大借款及债券偿还压力。 希望通过定增融资解决公司目前经营 困境。佳诚弘毅也称,受疫情影响,公司 经营面临巨大挑战。

### 数据来源/东财Choice,截至3月29日

中国证券报记者注意到,不少挂牌 公司紧紧围绕业务战略前进方向,投入 定增资金。如谈及定增目的,电源管理 芯片厂商南麟电子表示,旨在提升公司 在芯片领域的核心竞争能力,保障公司 整体经营目标和发展战略的全面落地。

德高化成专注于半导体封装用高 分子复合材料领域,面向半导体全行业 景气预期,以及半导体相关产品接单趋 势,公司拟追加半导体相关事业固定资 产投入,扩充制造设备产能、添置品质 控制检测设备、引进高精密研发仪器, 并大力投入进口替代型高端EMC、第 三代半导体封装材料等项目的研发支 出。项目总投资为3000万元,其中拟通 过定增筹集资金1176万元。

卓奥科技本次定增融资1254万 元,将用于购买汽车天窗控制模块和电 池管理系统(BMS)模块开发及生产 过程中所使用的主要机器设备。公司表 示,上述两个新模块的开发及投产是公 司战略发展的需要,有利于提升公司的 市场竞争能力。

万佳安表示,公司将在未来三年重 点打造物联网AIoT产品及智能云平台 战略目标,重点布局AIoT物联云平台、 云连接模组、智能看护硬件、行业物联 网解决方案研发与销售,因此拟通过定 增融资补充流动资金,提升公司的核心 竞争力。

# 退至老三板后 乐视网股价涨逾一倍

● 本报记者 段芳媛

自2021年2月3日进入全国中小 企业股份转让系统后,乐视网的股价 就一路上涨。截至目前,"乐视网3" 的最新收盘价为0.39元/股,较乐视 网在A股的最后一个交易日报收的 0.18元/股,涨逾一倍。

### 业绩巨亏

因2018年度经审计的归属于上 市公司股东的期末净资产为负值,乐 视网自2019年5月13日起暂停上市。 2020年5月14日, 乐视网收到深交所 下发终止上市的通知, 公司股票于 2020年6月5日起进入退市整理期交 易。公司在A股的最后一个交易日报 收0.18元/股,总市值仅剩7.18亿元。

自2021年2月3日进入全国中小 企业股份转让系统后,"乐视网3"以 集合竞价的方式在老三板进行股份 转让,每星期一、三、五各转让一次。

公告显示,"乐视网3" 退市时 的流通股份总额为39.89亿股,截至 2021年1月25日,己办理确权手续的 为39.44亿股,股份确权率为 98.86%。根据《全国中小企业股份转 让系统两网公司及退市公司股票转 让暂行办法》的相关规定,持有"乐 视网3"的OFII、ROFII或公募基金 只能卖出所持有的股票,不得买入。

公开资料显示,乐视网主要从事 网络视频及发行业务(包括付费业 务、短视频运营业务、版权业务及电 视剧发行业务)、广告和其他业务 等。自2017年以来,由于持续受到大 股东及其关联方造成的资金紧张的 影响,公司业务遭遇重挫,管理层除 了要面对资金严重短缺、业务收入大 幅下滑的现状,还要应对障碍重重的 历史遗留债务等问题。

2020年前三季度, 乐视网实现 营业收入2.23亿元,同比下降 41.62%;亏损9.32亿元,2019年同期 亏损101.94亿元。截至2020年9月 底,控股股东及其关联方对乐视网的 非经营性占用资金余额为4.78亿元。

乐视网表示,自2020年以来,公 司管理层尽力调整经营模式,提升 运营效率,控制成本费用,使日常运

营成本、CDN费用、人力成本有了大 幅下降。但公司受历史大量关联应 收和预付款项无法及时收回的影 响,业务开展持续受阻,整体营收规 模持续缩小,融资成本及摊提成本 维持在较高水平,造成公司面临持 续亏损的局面。

中國证券報

与此同时,公司小贷业务也受到 冲击。2020年8月, 乐视网子公司重 庆乐视小额贷款有限公司收到《重 庆市地方金融监督管理局监管措施 决定书》。依据有关规定,对重庆乐 视小额贷款有限公司采取 "暂停公 司网络小额贷款业务资格,暂停期间 不得新发放网络贷款"等行政监管

### 新能源汽车成最后稻草

"乐视网3" 近日的连续上涨很 大程度上与贾跃亭的FF电动车有关。 2021年1月底,FF宣布拟通过 SPAC借壳上市纳斯达克,交易完成 后,新公司估值约34亿美元(约合 219.88亿人民币)。3月15日,FF宣布 已完成FF91预量产车的第二季冬季 测试和验证,官方确认2022年上半 年上市。3月17日,FF还官宣了原奇 瑞捷豹路虎高管加盟贾跃亭公司,任 FF中国区CEO的消息。

受上述消息影响,"乐视网3" 股价应声而涨。3月17日晚间,"乐视 网3"还发布股票交易异常波动公告 称, 未获悉公司有应披露而未披露 的、对公司股票交易价格产生较大影 响的信息。同时,"乐视网3"表示, 交易异常波动是交易双方在交易平 台自主交易所致,属市场行为。

2017年, 贾跃亭套现乐视网股 票后,辞去乐视网董事长一职,前往 美国创建FF公司。而后,因债务问 题, 贾跃亭将其持有的FF公司股份 分别划拨给债权人抵债。

贾跃亭在退出FF公司成立全球 合伙人制度时,曾宣布FF91成功量 产上市后,在满足相应条件下,将给 乐视网预留不超过10%的股权份额。 这意味着,如果FF91成功量产上市, 乐视网将会持有其不超过10%的股 权,这也是乐视网债权人和投资者最 后的希望。

# 深化新金融行动 推动高质量发展 中国建设银行公布 2020 年度经营业绩

# 2020年财务数据摘要(人民币):

·集团资产总额 28.13 万亿元, 较上

・净利润 2,735.79 亿元, 增长 1.62%; 归属于本行股东净利润 2.710.50 亿元,增长 1.62%;利息净收入 5,759.09 亿元, 增长 7.23%; 净利息收益率 2.19%, 同比下降 13 个基点。 ·平均资产回报率和加权平均净资

产收益率分别为 1.02%和 12.12%。

·资本充足率 17.06%, 不良贷款率 1.56%,拨备覆盖率 213.59%。

·基于良好的业绩,董事会建议派发 末期现金股息每股 0.326 元(含税)。

# 经营业绩符合预期 核心指标稳健均衡

2021年3月26日,中国建设银行股 份有限公司 (股票代码 SH:601939; HK:00939)(以下简称"建设银行")公 布了2020年度经营业绩。2020年,建设 银行沉着应对疫情冲击,认真贯彻落实国 家决策部署,统筹支持疫情防控和经济社 会发展,深化新金融行动,服务亿万百姓 的金融需求,取得了亮丽的经营业绩。

利润增长稳健均衡。平均资产回报率 1.02%,加权平均净资产收益率 12.12%,资 本充足率 17.06%。 受生息资产增长带动利 息净收入增长、手续费及佣金净收入增长、





净利润 2,735.79 亿元,较上年增长 1.62%; 手续费及佣金净收入增长3.32%。

资产负债结构持续优化。2020年末, 资产总额 28.13 万亿元, 较上年增长 10.60%;发放贷款和垫款在资产总额中占 比 57.70%,上升 0.53 个百分点。负债总额 25.74万亿元,增幅10.96%;其中吸收存 款 20.61 万亿元,增幅 12.24%;吸收存款 在负债总额中占比为80.08%,较上年上升 0.92 个百分点;境内个人存款 10.18 万亿 元,较上年增加 1.48 万亿元,增幅 16.99%。 受贷款市场报价利率(LPR)下行以及加 大向实体经济让利力度等因素影响,贷款 收益率下降;债券及存拆放收益率因市场 利率下行低于去年, 存款竞争激烈导致存 款成本略有上升,建设银行净利差为 2.04%,同比下降12个基点;净利息收益率 为 2.19%,同比下降 13 个基点。

# 深化新金融行动 推进"三大战略"

建设银行秉持大行使命情怀和责任, 践行新金融理念,以增强服务国家建设能 力、防范金融风险能力、参与国际竞争能 力建设为根本遵循,纵深推进住房租赁、 普惠金融和金融科技"三大战略",坚持 技术和数据"双轮驱动"的数字化打法, 深化运用平台思维和企业级架构能力,新 金融势能不断释放,整体业绩稳步攀升, 获得良好经济效益和社会效益。

住房租赁逐渐成势。建设银行参与 推动住房租赁市场发展, 助力国家完善 住房保障体系,支持发展政策性租赁住 房. 努力探索可复制推广的市场机制和 经验模式,为金融支持租购并举,健全房 地产市场长效机制蹚出了一条新路。截 至 2020 年末,住房租赁综合服务平台推 广覆盖全国超96%的地级及以上行政 区,累计上线房源超2,400万套。积极开 展存房业务,累计签约房源120万套。 "建融家园" 230 多个项目提供超 14 万 套长租房源。先后与广州、杭州、沈阳、南 京等 11 个城市签署发展政策性租赁住 房战略合作协议, 计划在三年内提供3, 000 亿元的信贷资金,提供约 120 万套 (间)政策性租赁住房,解决约200万名 城市新市民、新就业大学生的安居问题。

普惠金融树立标杆。建设银行着力

一般性开支下降、贷款和垫款损失准备计 打造普惠金融新生态,丰富数字化产品 提力度加大等因素影响,建设银行实现利 体系,形成"小微快贷""裕农快贷""交 润总额 3,366.16 亿元,较上年增长 3.07%; 易快贷""个人经营快贷"新模式产品系 列。截至2020年末,建设银行普惠金融 贷款余额 1.45 万亿元, 较上年增加 4, 892.00 亿元,余额新增均列市场首位;当 年新发放普惠型小微企业贷款利率 4.31%,较上年下降 0.64 个百分点;普惠 金融贷款客户170.03万户,较上年新增 37.52 万户。推出"创业者港湾",打造创 业创新孵化平台。持续提升风控能力,构 筑普惠金融智能化风控管理体系,信贷 资产质量保持稳定。

金融科技内外赋能。全面展开技术 中台建设,不断夯实技术创新基础。敏 捷响应业务需求,深入推进智慧金融建 设, 打造融合 C 端场景的新零售格局, 构建产融结合的新对公生态,支持资本 市场业务协同发展,推进智慧渠道及智 能运营能力建设,提升集团一体化智能 风控能力。赋能中小金融机构,累计向 328家中小银行输出风控工具,推动风险 共治。2020年末,建设银行金融科技人员 数量为 13,104 人, 占集团人数的 3.51%。2020年,金融科技投入为221.09 亿元,较上年增长25.38%,占营业收入的 2.93%。累计获取专利授权 564 项;其中 发明专利授权 368 件,数量居国内银行

乡村振兴金融蓬勃发展。建设银行 运用金融科技手段,着力打造"裕农通" 特色品牌,为广大农民客群提供智慧村 务、电子商务、便民事务、金融服务等综 合服务。发挥"裕农快贷"线上贷款产品 优势,有效降低涉农贷款融资成本。截至 2020年末,建设银行"裕农通"普惠金 融服务点总数超过54万个,当年通过服 务点向数千万农户提供超过上亿笔服 务;涉农贷款余额2.09万亿元,较上年增 加 2,805.82 亿元,增速 15.52%;普惠型 涉农贷款余额 2,312.37 亿元。涉农贷款 客户数 200.07 万户, 涉农贷款平均利率 4.75%, 较上年下降 0.17 个百分点。

数字化经营稳步推进。建设银行秉 承普惠、开放、共享的新金融理念,以数 字化经营作为落实"三大战略"的突破 点,按照"建生态、搭场景、扩用户"的基 本逻辑,形成了一套具有建行特色且行 之有效的数字化转型打法。聚焦住房租 赁、普惠金融、乡村振兴、智慧政务等重 点领域,充分发挥数据科技支撑、场景平 台运营优势,实现金融服务下沉。广泛延 伸金融服务触角,更好融入住房、交通、 教育、医疗、养老等各种生活和社交场 景,有效实现无处不在、精准触达的银行 服务模式。

# 助力疫情防控 服务实体经济

2020年,新冠肺炎疫情对全球经济 造成严重冲击,境内外疫情变化和外部 环境存在诸多不确定性。建设银行积极 履行大行责任,多策并举支持疫情防控和 复工复产。建设银行接连出台支持疫情防 控金融服务"10项举措"、支持疫情防控 和复工复产30条措施、强化中小微企业 金融服务 14 条措施、支持湖北地区 26 条专项措施、支持稳外贸稳外资 29 条措 施等。加大信贷投放力度,累计为12,166 户疫情防控重点企业投放信贷资金 1, 256.80 亿元。加大各项服务收费减免力 度,对疫情防控重点企业贷款给予利率优 惠,采取延期还本付息、展期、续贷等措施 帮助受疫情影响客户纾困。与政府共建 "企业氧舱"帮助企业复工复产,为2万 余家企业提供信贷支持近1,800亿元。

做好常态化疫情防控保障业务平稳 运行,第一时间成立疫情防控工作领导 小组,健全组织架构,优化处置机制,完 善应急预案。加强员工关爱和安全保护, 保障各项防疫用品配备。迅速开启员工 一体化平台远程办公模式,加大流程机 器人应用,灵活采取居家办公、轮岗及错 峰上班等多种方式。

依托线上渠道,为客户提供优质高效 线上金融服务。利用全流程在线办理的 "快贷"等消费信贷业务,为个人客户提 供更加便利的消费融资服务。依托智慧政 务平台, 助力构建全国疫情信息发布网 络,推出"建行智慧社区管理平台",推动 城乡社区构筑"线上+线下"立体防控体 系,全国上线社区及企业246万个,用户 总数超5,107万人。发挥"建行全球撮合 家"线上平台优势,"建行全球撮合家"跨 境撮合平台上线"一带一路"、粤港澳大 湾区、中欧班列等特色专区,为首届网上 广交会、服贸会等国际性展会搭建 3D 数 字银行展厅,实现线上展会运营与跨境对 接。截至2020年末,建设银行及员工为全 球抗击疫情捐款捐物合计 3.17 亿元,其

中,捐赠各类抗疫物资共计1,150万件。

# 聚焦民生痛点 履行社会责任

建设银行积极探索绿色金融发展新 理念,综合运用绿色信贷、绿色债券、绿 色租赁、绿色信托等金融工具,在节能减 排、清洁能源、清洁交通、污染防治等领 域不断加大资金投放力度,广泛支持和 培育绿色产业,努力成为一家服务大众、 促进民生、低碳环保、可持续发展的银 行。2020年末,建设银行绿色贷款余额 1.34 万亿元, 较上年增加 1,669.05 亿 元,增速 14.20%。

将脱贫攻坚与新金融行动紧密结 合,加大对深度贫困地区扶贫贷款投放, 推广"民工惠""新社区工厂贷"等产 品,支持陕西省安康市"一区三县"如期 脱贫摘帽,助力全国其他地区 1370 个贫 困村、近20万贫困人口实现脱贫。2020 年末,产业精准扶贫贷款余额 1,237.51 亿元、较上年增加 322.45 亿元。积极开 展消费电商扶贫,举办善融商务"跨越 2020"系列扶贫营销活动,全年扶贫交 易额 170.80 亿元,销售贫困地区农产品 25.18亿元。2021年,建设银行将继续优 化政策供给, 因地制宜开展产品和服务 创新,增强脱贫稳定性,助力巩固拓展脱 贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。

向社会开放"劳动者港湾"1.42万 个,累计服务人数超过1.40亿人次,线上 注册用户超过 1,040 万,不断深化"劳 动者港湾+"模式,共建合作第三方机构 数量达780个。依托建行大学"金智惠民 - 脱贫攻坚"累计培训 331 万人次,将金 融知识送到田间地头。

立足共建共享公益平台,帮助更多 需要帮助的人,为社会注入正能量。2020 年,公益捐赠总额 4.49 亿元,其中,定点 扶贫捐赠 1.32 亿元,全年累计实施民生 扶贫项目 740 余个。

2020年,建设银行经营能力和服务水 平得到客户和市场广泛认可,在《亚洲银 行家》举办的"2020年财富与社会类奖 项"评选中获得"中国年度商业银行";在 《亚洲货币》"2020中国零售银行大奖" 评选中荣获"最佳全国性银行"。国际排名 继续保持领先地位,在英国《银行家》杂志 发布的 2020 年世界银行 1000 强排名中 连续第7年位列第2位;在2020年 BrandZ 最具价值中国品牌 100 强中位列 第 10 位,品牌价值达 210.89 亿美元;在 2020年《财富》世界 500 强中排名第 30

位: 2020年,明晟将建设银行 ESG 评级 提升至 A,大行影响力进一步提升。

#### 主动消化风险 夯实资产质量 建设银行全力支持国家打赢疫情防

控阻击战和防范化解重大金融风险攻坚 战,守住不发生系统性风险的底线,秉承 "稳健审慎全面主动"的风险文化,以 体系化的思维、全面主动智能的理念,探 索实践适应数字经济和新金融的风险管 理新打法,构建科技引领的现代化风控 体系。坚持审慎原则,在充分考虑新冠疫 情对宏观经济影响的基础上,根据客户 实际风险情况,加大拨备计提和风险资 产处置力度,提高风险抵补能力。前瞻性 开展疫情影响专项压力测试, 持续做好 贷后监测管理,提前做好风险化解等措 施,保障业务平稳发展。

2020年末,建设银行不良贷款余额 2,607.29 亿元, 较上年增加 482.56 亿 元;不良贷款率 1.56%,较上年上升 0.14 个百分点; 损失准备对贷款总额的比率 为 3.33%, 拨备覆盖率 213.59%, 继续保 持较高水平。

建设银行表示,未来将重点推进以 下工作:一是构建集团综合融资服务体 系,持续优化信贷结构,加强对实体经济 的有效支持。二是巩固"三大战略"领先 优势,推动住房租赁战略取得新成效,打 造普惠金融业务首选银行,加快金融科 技战略实施。三是对公业务迈出新步伐, 零售业务再上新台阶,资管业务实现新 突破。四是搭建开放新生态,促进数字化 经营提质升级,提升场景生态平台运营 能力,推进线上线下融合发展。五是提升 风控合规现代化治理能力, 完善全面主 动智能的现代化风险管理体系和内控合 规长效机制,高度重视做好消费者权益 保护工作。

新的一年,外部经营环境仍然严峻 复杂,面对国内外复杂的形势和各种挑 战,建设银行将坚持稳中求进总基调,立 足新发展阶段、贯彻新发展理念、服务新 发展格局,深化新金融行动,持续提升 "三个能力",纵深推进"三大战略",坚 持以"新金融+高科技"谋篇布局,加快 构建支持实体经济高质量发展和实现自 身高质量发展的良性循环机制,全面开 启高质量发展新征程。