

目录

概要	2
正文	3
一、一周市场回顾	3
二、定增融资情况	4
三、新增挂牌公司	5
四、IPO	6
五、要闻一览	6

概要

本周三板成指收盘于 964.91，三板做市收盘于 1049.43。本周新增挂牌公司 5 家，累计挂牌 8745 家。做市转让的有 663 家，竞价转让的有 8082 家。本周成交额为 13.98 亿元，本周成交量为 3.20 亿股。本周新增增发预案 12 份，预计募集资金 7.84 亿元。本周无新三板企业上市或新申报 IPO。本周无企业过会。本周科创板无新增 IPO。截至 2020 年 4 月 3 日，科创板已上市公司数目达到 94 家，已发行未上市公司 4 家，此外尚有 78 家处于注册审核之中。

要闻一览

- 1、全国股转公司进一步规范挂牌公司疫情相关信息披露行为
- 2、2020 年 3 月新三板挂牌公司及相关主体监管情况通报
- 3、新增两大退出渠道，科创资本投融资效率有望提升

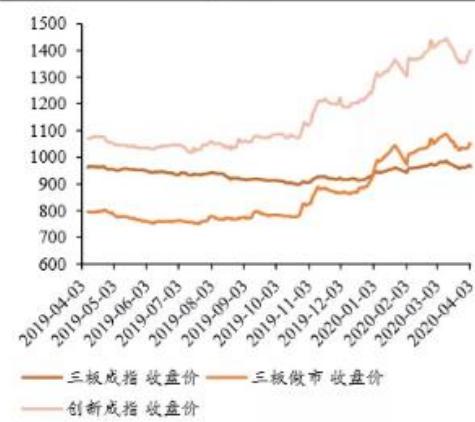
正文

一、一周市场回顾

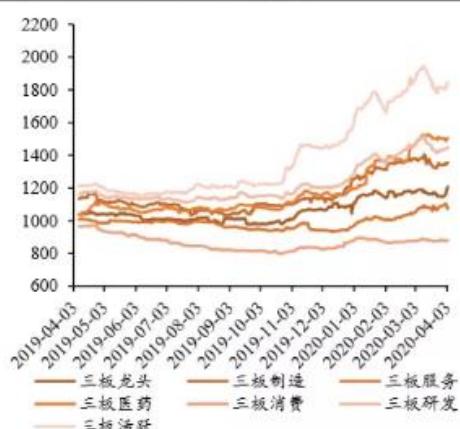
截至 4 月 3 日收盘，三板做市收于 1049 点，周涨幅 1.42%；三板活跃指数收于 1843 点，周涨幅 1.96%；三板制造、三板服务、三板医药、三板消费四大行业指数中，三板制造指数周涨幅最大，达 1.18%，收于 1355 点。

本周成交额为 13.98 亿元，较上周下降 21.87%。其中，竞价板块成交额为 6.98 亿元，做市板块成交额为 7.00 亿元。本周成交量为 3.20 亿股，较上周下降 22.13%。其中，竞价板块成交量为 1.73 亿股，做市板块成交量为 1.47 亿股。

图表1. 规模指数近一年走势



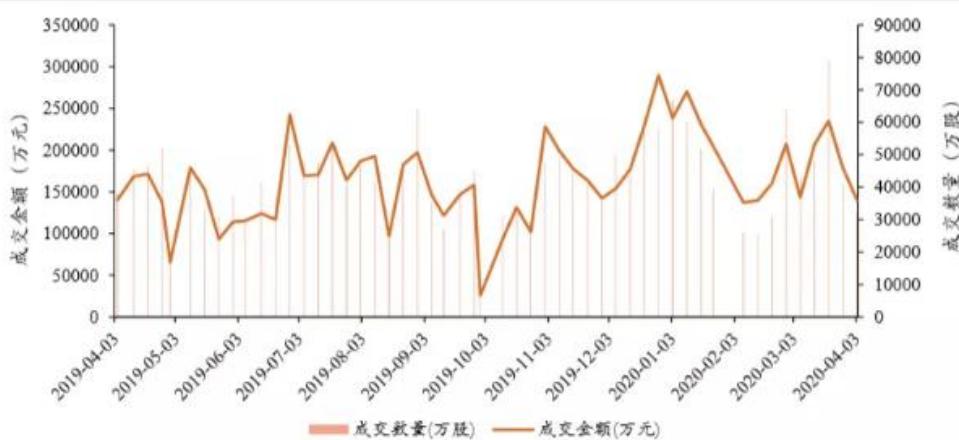
图表2. 行业及主题指数近一年走势



数据来源：Choice、广证恒生

数据来源：Choice、广证恒生

图表3. 成交额、成交量一年变化趋势

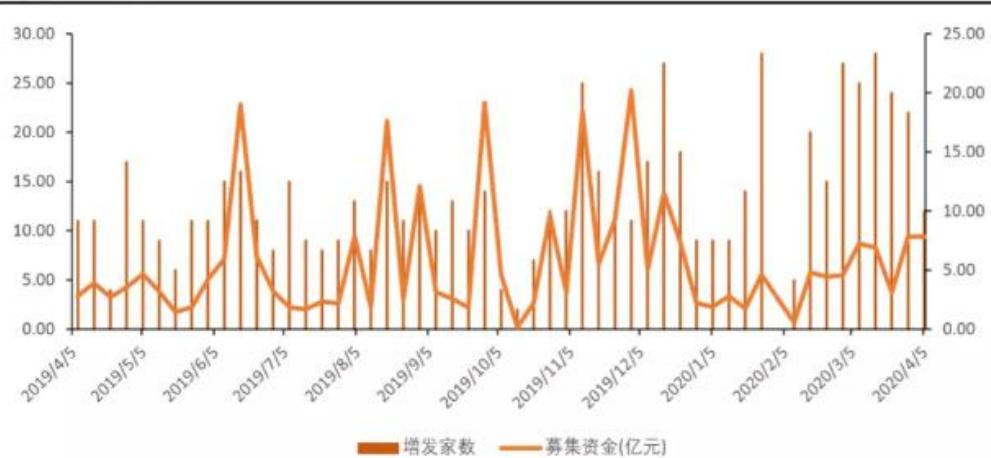


数据来源：Choice、广证恒生

二、定增融资情况

本周新增增发预案 12 份，预计募集资金 7.84 亿元。较上周分别下降了 45.5%，0.13%。12 份预案中，预计募资金额最大者为中康国际（832113.OC），预计募集资金 3.00 亿元。从增发实施的情况看，本周增发完成 8 笔，合计募资金额 5.47 亿元，分别较上周增加 14.29%、174.71%。

图表8. 增发预案情况



资料来源：Choice、广证恒生

图表9. 增发预案企业

股票代码	证券简称	公告日期	募集资金额(万元)	募资用途	行业
832113.OC	中康国际	2020/4/3	29978.91	收购资产	医药生物
836942.OC	恒立钻具	2020/4/3	1050.00	补充流动资金	机械设备
831827.OC	宝来利来	2020/4/1	1314.50	偿还银行贷款,补充流动资金	农林牧渔
839035.OC	多宾陈列	2020/4/1	1024.00	偿还银行贷款	轻工制造
831850.OC	分豆教育	2020/3/31	2500.00	补充流动资金	文化传媒
831370.OC	新安洁	2020/3/31	29460.00	偿还银行贷款,补充流动资金,其他	休闲、生活及专业服务
836964.OC	航天华世	2020/3/31	1004.20	补充流动资金	机械设备
838372.OC	醉纯科技	2020/3/31	300.00	其他	互联网
873085.OC	春晖园林	2020/3/31	1000.00	补充流动资金	建筑
873281.OC	塔波尔	2020/3/31	800.02	补充流动资金	家电
872658.OC	零奔洋	2020/3/30	1002.47	补充流动资金	电子设备
873433.OC	齐鲁云商	2020/3/30	9000.00	补充流动资金,其他	互联网

数据来源：Choice、广证恒生

图表10. 增发实施情况



图表11. 增发实施企业

股票代码	证券简称	公告日期	募资金额 (万元)	募资用途	行业
872559.OC	长河科技	2020/4/3	1080.00	补充流动资金	信息技术
830962.OC	科德威	2020/4/3	168.04	股权激励,补充流动资金	机械设备
832800.OC	赛特斯	2020/4/2	47896.23	补充流动资金,项目融资	互联网
872149.OC	睿中实业	2020/4/2	1120.00	补充流动资金	信息技术
838275.OC	驱动力	2020/3/31	1000.00	补充流动资金,项目融资,其他	农林牧渔
872374.OC	云里物里	2020/3/31	2167.56	补充流动资金	电子设备
838893.OC	绿洲源	2020/3/31	1035.00	偿还银行贷款	农林牧渔
834646.OC	泓源科技	2020/3/30	204.25	补充流动资金	休闲、生活及专业服务

资料来源：Choice，广证恒生

三、新增挂牌公司

截至 2020 年 4 月 5 日，新三板挂牌企业总数为 8745 家。本周新增挂牌公司 5 家，净减少企业 17 家，累计挂牌 8745 家。做市转让的有 663 家，竞价转让的有 8082 家。

图表6. 市场规模变化

	合计	做市转让	竞价转让	创新层	基础层
挂牌企业家数	8745	663	8082	660	8085
增减	-17	0	-17	0	-17

数据来源：Choice，广证恒生

图表7. 新增挂牌企业一览

代码	名称	挂牌日期	交易方式	最新报表期	净利润(万元)	主办券商	东财行业
873423.OC	龙翔股份	2020-04-02	竞价	2019-06-30	216.9955	开源证券	其他通用机械
873403.OC	方等股份	2020-04-02	竞价	2018-12-31	-58.0941	恒泰证券	电子设备制造
873430.OC	金丝利	2020-04-01	竞价	2019-06-30	5.8742	开源证券	化学制剂
873446.OC	海普股份	2020-03-30	竞价	2018-12-31	470.6898	五矿证券	其他通用机械
873442.OC	鑫源电气	2020-03-30	竞价	2018-12-31	172.1985	南京证券	其他输变电设备

数据来源：Choice，广证恒生

四、IPO

本周无新三板企业上市或新申报 IPO。本周无企业过会。12 家企业进入 IPO 辅导期，其中 10 家拟登陆精选层挂牌。本周共 4 家企业表达进入精选层意向（不含已进入辅导期的企业）。其中，除盛世光明外，其余企业进入精选层并公开发行的方案均已得到董事会的批准。

图表12. 新增辅导

代码	名称	公告日期	辅导机构	分层	转让方式	归属净利润 (万, 2018)	主营业务
833266.OC	生物谷	2020/3/30	华融证券	创新层	做市	7556.39	以植物药为主的药品、保健的研发、生产及市场营销。
831603.OC	金润和	2020/3/31	东莞证券	创新层	竞价	3039.49	生产、销售耳机及五金配件。
835033.OC	精晶药业	2020/3/31	国泰君安	创新层	做市	628.26	公司是一家专业从事发酵法生产 L-精氨酸及其系列衍生物、无菌原料药及中药提取物的研发、生产和销售的高新技术企业。
837092.OC	汉鑫科技	2020/3/31	申万宏源	创新层	竞价	3966.46	为智慧城市提供解决方案及为智能建筑提供系统集成服务
834893.OC	西安凯立	2020/3/31	中信证券	基础层	竞价	5567.75	主要从事贵金属催化剂的研制、生产、销售和加工
834475.OC	三友科技	2020/4/1	国融证券	创新层	竞价	3293.35	有色金属电化学冶金专用新型电极材料、冶金机械设备开发、制造、安装
835787.OC	海力股份	2020/4/2	申万宏源	创新层	竞价	2055.37	电力线路紧固件、风电紧固件、通信紧固件、铁路紧固件、汽车紧固件、防盗紧固件、铁件、其他标准件、非标准件、铜件、不锈钢件制造的生产、销售与研发。
871976.OC	一彬科技	2020/4/2	中泰证券	基础层	竞价	1306.96	汽车零部件的开发、生产和销售
831010.OC	凯添燃气	2020/4/3	申万宏源	基础层	竞价	5042.28	智能燃气表及燃气计量管理系统的研发、生产、销售。
430755.OC	华瞻达	2020/4/3	长城证券	创新层	做市	2330.52	研究、设计和销售包括终端产品及系统软件在内的数字电视产品,主要产品形态为:高清机顶盒、智能机顶盒、码流推送系统、OTT 媒体分发系统。
836346.OC	亿玛在线	2020/4/3	国信证券	创新层	做市	4630.63	亿玛在线主营大数据营销,致力于通过大数据技术与应用产生的智慧能量,去创造和提升中国商业之未来前景。
831253.OC	东进农牧	2020/4/3	长城证券	创新层	做市	3662.34	种猪繁育、生猪养殖、屠宰分割、肉制品加工及肉类产品销售。

图表13. 精选层意向企业一览

代码	名称	公告日期	辅导机构	分层	转让方式	归母净利润 (万, 2019)	主营业务
832077.OC	合成药业	2020/3/30	渤海证券	基础层	做市	9.76	新药研发、技术转让及技术开发;中成药生产与销售
430267.OC	盛世光明	2020/3/30	银河证券	基础层	竞价	3568.30	信息安全软件、办公管理软件的研发和销售
835092.OC	钢银电商	2020/4/2	中信建投	创新层	做市	24111.39	公司主营业务为钢铁现货交易电子商务服务。公司通过运营第三方平台——钢银平台为钢铁行业上下游企业提供一揽子电子商务解决方案,包括撮合交易和寄售交易等钢铁现货交易服务,并且通过钢银平台及战略合作伙伴为客户提供支付结算、仓储、物流等一系列增值服务。
831152.OC	昆工科技	2020/4/3	申万宏源	创新层	竞价	4261.59	主要从事有色金属冶金电极材料、钛基涂层材料、冶金电极辅助材料及特种金属粉体材料研发、设计、制造、销售和技术服务等业务。

五、要闻一览

1、全国股转公司进一步规范挂牌公司疫情相关信息披露行为

为引导挂牌公司在全面复工复产背景下规范披露生产经营受疫情影响相关信息，便利投资者准确了解挂牌公司生产经营实际情况，4月3日，全国股转公司发布《关于进一步规范挂牌公司疫情相关信息披露行为的通知》，指导挂牌公司和主办券商及时、客观地披露相关信息，确保披露内容真实、准确、完整，切实保障投资者合法权益。主要内容如下：

一、疫情管控措施解除后，因疫情原因仍停产、主要业务陷入停顿的挂牌公司，应披露受疫情影响的临时公告，公告内容包括但不限于：停产、主要业务陷入停顿的具体原因，按业务或产品类型说明生产经营受疫情影响的具体情况，目前现金流状况，预计复工复产时间等。

二、复工复产后，因疫情导致产能利用率较上年同期大幅降低或可能丧失持续经营能力的挂牌公司，应披露受疫情影响的临时公告，公告内容包括但不限于：复工复产时间、产能利用率大幅降低或可能丧失持续经营能力的具体情况及原因、员工到岗情况、生产要素及订单受疫情影响情况、在手订单占上年同期订单金额的比例、公司现金流状况等。

三、披露受疫情影响相关公告后，挂牌公司应根据复工复产情况，及时披露进展公告，说明生产经营状况，并进一步评估疫情的影响程度，公告内容包括但不限于：复工复产时间、员工到岗情况、公司生产要素采购及在手订单履行情况、现金流状况、疫情对公司 2020 年上半年业绩的影响等。

四、主办券商应主动了解挂牌公司复工复产情况，督促公司披露相应临时公告，协助公司借力资本市场缓解疫情带来的不利影响。

本轮疫情客观上给经济及中小企业经营带来了系统性冲击。本次股转系统出台信息披露指引，一是有利于引导受疫情影响企业能规范地进行信息披露，稳定市场秩序。二是有利于有助于保证市场的公开透明及有序运行，提高市场参与方对新三板市场信息披露的信任度以及对深化改革的信心。

2、2020 年 3 月新三板挂牌公司及相关主体监管情况通报

2020 年 3 月，全国股转公司共对 2 宗违规行为给予纪律处分，对 42 宗违规行为采取自律监管措施，其中 28 宗违规行为被采取口头警示、约见谈话、提交书面承诺的自律监管措施，14 宗违规行为被采取书面形式的自律监管措施。

其中重点纪律处分的企业：海益宝未及时履行审议程序及信息披露义务，汇东管道未能 2019 年 4 月 30 日前按期披露 2018 年年度报告。

我们在年度策略中曾经提出，提高挂牌公司质量是本轮新三板深化改革的目标之一，而自律监管则是其中的有效手段之一。监管层的自律监管手段能有利于引导企业规范运作，增强市场秩序并促使部分不适合新三板定位的企业离场，提高市场挂牌企业质量。

3、新增两大退出渠道，科创资本投融资效率有望提升

科创板首批上市公司的部分首发前股东，即将在 2020 年 8 月份左右迎来一年限售期的解禁。结合科创公司的特点，针对科创板首发前股份的减持，此次《实施细则》对《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》中关于制定合理的科创板公司股份锁定期和减持制度要求予以细化落实，不仅仅是基础制度的完善，还创新地引入非公开转让和配售两种交易方式，对现行的竞价、大宗、协议转让交易方式进行有益的补充，将有助于降低“减持”对二级市场存在的潜在冲击；更重要的是，将有利于满足创新资本退出的需求，一般创投基金偏重于“一级”投资，其在企业首发前的投资培育期较长，《实施细则》有助于鼓励更多资金参与科创企业首发前融资，服务科创兴国战略等，相应地，也将有利于提升投融资循环利用效率。