

## 目录

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

## 概要

截至 2021 年 3 月 19 日，三板做市指数上涨 0.13%，收于 1107.06 点；三板成指下降 0.91%，收于 997 点。交易方面，本周成交总额为 20.92 亿元，成交数量 3.72 万股。截至 3 月 19 日，股转系统共有挂牌公司 7862 家，做市交易 505 家，集合竞价交易 7306 家，连续竞价交易 51 家；其中精选层 51 家，创新层 1083 家，基础层 6728 家。

本周科创板新增 2 家受理，1 家过会，4 家新股上市；目前待上市 7 家，上市已满 242 家。

## 要闻一览

- 1、全国股转公司发布新三板并购重组相关业务规则适用指引

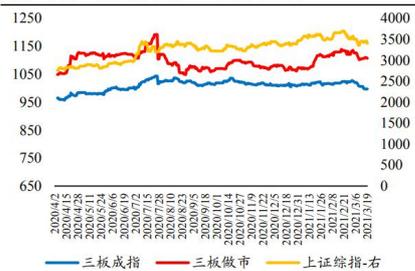
## 正文

### 一、一周市场回顾

本期上证综指下降 1.40%，收于 3404.66 点；三板做市指数增长 0.13%，收于 1107.06 点；三板成指下降 0.91%，收于 996.99 点。从板块主题来看，三板制造主题本周涨幅领跑新三板，上涨 0.78%。三板活跃、医药等五个主题板块均下跌，三板医药本周跌幅最大，达到-1.48%。

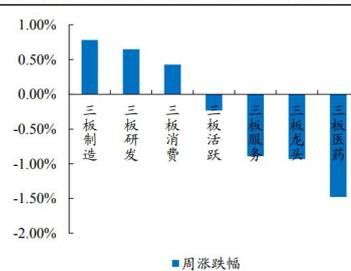
本周成交总额为 20.92 亿元，较上周 22.37 亿元小幅下降。分定价方式来看：本周集合竞价交易成交额 7.51 亿元，较上周 7.00 亿元环比上升 7.24%；做市交易成交额 5.98 亿元，较上周 6.90 亿的成交额环比下降 13.32%。分不同层级来看：本周精选层成交额 7.43 亿元，较上周 8.46 亿元环比下降 12.22%；创新层成交额 7.47 亿元，较上周 7.87 亿元环比下降 5.08%；基础层成交额 6.02 亿元，较上周 6.03 亿元环比下降 0.20%。

图3: 本周三板成指下降、三板做市上升



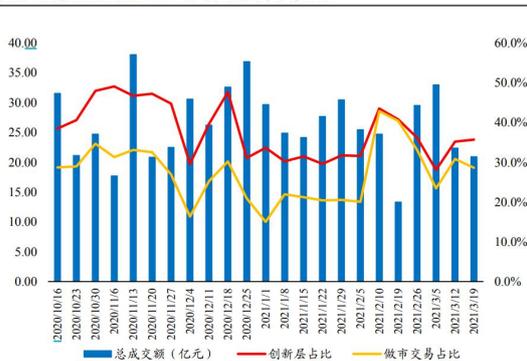
数据来源: Wind、开源证券研究所

图4: 本周三板制造、研发、消费等3个板块实现上涨



数据来源: Wind、开源证券研究所

图5: 本周成交总额为 20.92 亿元，较上周略有下降



数据来源: Wind、开源证券研究所

## 二、定增融资情况

截至 3 月 19 日，本周新增 7 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 4.87 亿元，环比上周的 2.72 亿元大幅上升。本周 8 家公司公告完成增发，较上周有所上升，合计募集资金 2.93 元，环比上升 22.87%。本周 5 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段，分别为森达电气、科创新材、英派瑞、四维传媒、汇知康。

表2: 本期新增 7 家定增预案，拟合计融资 4.87 亿元

代码	简称	预案日期	方案进度	发行价格 (元/股)	发行股数 (万股)	募资 (万元)	最新股价 (元/股)	主承
832586.OC	圣兆药物	2021-03-13	董事会预案	0.00	1800.00	36000.00	0.00	中国国际金融股份有限公司
871954.OC	朝霞文化	2021-03-13	董事会预案	12.25	653.00	7999.25	0.00	中泰证券股份有限公司
836874.OC	翔威信息	2021-03-18	董事会预案	10.00	120.00	1200.00	0.00	中万宏源证券承销保荐有限责任公司
871740.OC	健仕股份	2021-03-13	董事会预案	3.10	361.20	1119.72	0.00	
870801.OC	皖创环保	2021-03-13	董事会预案	3.10	350.00	1085.00	0.00	国融证券股份有限公司
871937.OC	联星股份	2021-03-17	董事会预案	3.19	313.53	1000.16	0.00	
430363.OC	上海上电	2021-03-13	董事会预案	3.05	90.00	274.50	0.00	

数据来源: Wind、开源证券研究所 (最新股价截至 3 月 19 日)

表3: 本周 8 家公司定增实施，合计金额 2.93 亿元

代码	简称	增发公告日	发行价格 (元/股)	募集总额 (亿元)	增发数量 (万股)	折溢价率	所属行业
872320.OC	康亚药业	2021-03-18	9.4	1.04	1105.32	0.11%	医药生物
873331.OC	东海长城	2021-03-13	6	0.92	1525.17	4.46%	商业贸易
838875.OC	鲁华生物	2021-03-16	3.49	0.49	1400.00		医药生物
873053.OC	荣程新材	2021-03-16	10	0.13	126.20	32.43%	商业贸易
870505.OC	隆济时	2021-03-19	3.6	0.13	350.00	7.69%	非金属矿物制品业
832350.OC	汇知康	2021-03-19	3.5	0.11	300.00	30.00%	轻工制造
870417.OC	华西易通	2021-03-19	1.91	0.08	440.50		非金属矿物制品业
870029.OC	宏灿股份	2021-03-19	8.3	0.05	60.53	-38.56%	计算机

数据来源: Wind、开源证券研究所

## 三、新增挂牌公司

本周 2 家公司新增做市商，3 家公司做市转竞价。

截至 3 月 19 日，股转系统共有挂牌公司 7862 家，做市交易 505 家，集合竞价交易 7306 家，待挂牌公司 55 家，申报中公司 25 家。本周净减少公司 37 家，

其中做市交易减少 3 家，集合竞价交易减少 34 家；分层来看，创新层公司减少 4 家，基础层公司净减少 33 家，精选层公司数目不变。

表1: 本周 2 家公司新增做市商, 3 家公司做市转竞价

代码	简称	变动日期	变动方向	PE (TTM)	营业收入 (亿元)			净利润 (亿元)		
					2017	2018	2019	2017	2018	2019
835692.OC	力王高科	2021-03-16	新增做市商	25.47	36.81	19.06	24.83	36.81	19.06	24.83
832028.OC	汇元科技	2021-03-16	新增做市商	10.75	20.72	10.87	10.48	20.72	10.87	10.48
832893.OC	宏源农牧	2021-03-19	做市转竞价	-18.82	8.43	427.31	-14.39	8.43	427.31	-14.39
831234.OC	天辰股份	2021-03-19	做市转竞价	6.72	10.72	8.10	5.78	10.72	8.10	5.78
834832.OC	络捷斯特	2021-03-17	做市转竞价	6.62	22.54	34.04	7.12	22.54	34.04	7.12

数据来源: Wind、开源证券研究所

图1: 本周净减少 37 家公司, 缩减速度提升



数据来源: Wind、开源证券研究所

图2: 本周创新层公司净减少 4 家, 基础层净减少 33 家



数据来源: Wind、开源证券研究所

## 四、IPO

本周 5 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段，分别为森达电气、科创新材、英派瑞、四维传媒、汇知康。

截至 3 月 19 日，共有 274 家（剔除已终止发行、暂缓审议等）公司发布公告拟申请进入精选层。发行阶段来看，本周新增拾比佰、吉林碳谷共 2 家公司被问询，新增五新隧装被受理。本周新增 4 家公司进入精选层辅导阶段，分别为科创新材、英派瑞、四维传媒、汇知康。

表4: 本周新增 IPO 辅导名单

代码	简称	起始日期	市值 (亿元)	营业收入 (亿元)			净利润 (亿元)			主营业务类型
				2017	2018	2019	2017	2018	2019	
831406.OC	森达电气	2021-03-18	8.51	1.88	1.70	3.49	0.10	0.06	0.42	工业
833580.OC	科创新材	2021-03-18	3.53	0.71	1.02	1.10	0.10	0.24	0.26	材料
430555.OC	英派瑞	2021-03-16	6.35	4.14	5.03	5.76	0.41	0.17	0.49	材料

430318.OC	四维传媒	2021-03-15	2.61	3.01	3.89	5.38	0.20	0.16	0.12	可选消费
832350.OC	汇知康	2021-03-15	4.30	2.45	2.94	3.60	0.25	0.28	0.34	医疗保健

数据来源: Wind、开源证券研究所

**表5: 本周新增 4 家公司进入精选层辅导阶段**

代码	简称	最新公告日	进度	总市值 (亿元)	2019 营业收入 (亿元)	2019 净利润 (亿元)	主营业务
833580.OC	科创新材	2021-03-18	精选层辅导	3.53	1.10	0.26	多种金属与采矿
430555.OC	英派瑞	2021-03-16	精选层辅导	6.35	5.76	0.49	商品化工
430318.OC	四维传媒	2021-03-15	精选层辅导	2.61	5.38	0.12	出版
832350.OC	汇知康	2021-03-15	精选层辅导	4.30	3.60	0.34	医疗保健设备

数据来源: Wind、开源证券研究所

## 五、科创板

**一周行情总览:** (1) 科创 50 指数本周下降 2.38% 至 1231.29 点; (2) 本周日均成交额 185.50 亿元, 较上周下降 24.29%; 本周日均换手率 3.04%, 较上周下降 0.45pct。

**一周估值变化:** (1) 科创 50 PE (TTM) 从上周五 66.96 倍提升至本周五 67.09 倍; (2) 科创板 PE (TTM) 计算机最高为 90.02 倍, 公用事业最低为 29.41 倍。

**一周流动性结构:** (1) 本周科创板净卖出 31.66 亿元, 机构主动卖出 3.64 亿元; (2) 机构本周主动买入与卖出交易额中分别占比 7.96% 和 8.20%; (3) 本周四融券余额为 144.64 亿元, 相较上周五下降 0.54%, 融券/融资余额比为 0.46。

**发行节奏:** 本周新增 2 家受理, 1 家过会, 4 家新股上市; 目前待上市 7 家, 上市已满 242 家。

## 六、要闻一览

### 1、全国股转公司发布新三板并购重组相关业务规则适用指引

为了进一步落实“放管服”要求，提升新三板市场的规范化、透明化水平，全国股转公司近期对部分并购重组相关业务规则进行了梳理调整，制定了《全国中小企业股份转让系统并购重组业务规则适用指引第1号——重大资产重组》、《全国中小企业股份转让系统并购重组业务规则适用指引第2号——权益变动与收购》，于2021年3月19日起发布实施。《重组指引》重点规范了部分交易的重大资产重组认定、相关财务资料或财务数据、重组方案重大调整的认定标准等内容；《权益变动与收购指引》规范了不同情形下的权益变动相关义务等内容。