

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

三板做市指数下跌 1.10%，收于 1062.19 点；三板成指下跌 0.04%，收于 1014.49 点。本周成交总额为 18.67 亿元，较上周 20.41 亿元有所下降。截至 9 月 25 日，股转系统共有挂牌公司 8402，做市交易 573 家，集合竞价交易 7797 家，连续竞价交易 32 家；基础层 7194 家，创新层 1176 家，精选层 32 家。

本周科创板新增 9 家受理，7 家过会，4 家提交注册，4 家新股上市；目前待上市 5 家，上市已满 179 家。

要闻一览

- 1、新三板引入 QFII、RQFII，投资结构将持续优化
- 2、上交所发布指引 科创板公司自愿信息披露锚定“有效”，讲究“分寸”

正文

一、一周市场回顾

本期上证综指下跌 3.56%，三板做市指数下跌 1.10%，收于 1062.19 点；三板成指下跌 0.04%，收于 1014.49 点。从板块主题来看，三板消费、三板制造主题本周涨幅领跑新三板，分别上涨 1.09%、0.49%。三板活跃本周跌幅最大，达到-1.12%。本周成交总额为 18.67 亿元，较上周 20.41 亿元有所下降。分定价方式来看：本周集合竞价交易成交额 9.92 亿元，较上周 11.11 亿元环比下降 10.7%；做市交易成交额 5.69 亿元，较上周 5.46 亿的成交额环比上升 4.2%。分不同层级来看：本周精选层成交额 3.05 亿元，较上周 3.83 亿元环比下降 20.41%；创新层成交额 10.52 亿元，较上周 11.18 亿元环比下降 5.9%；基础层成交额 5.09 亿元，较上周 5.40 亿环比下降 5.6%。

图3：本周指数下跌，跑赢同期主板

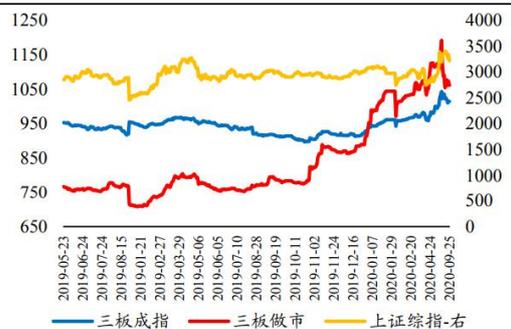
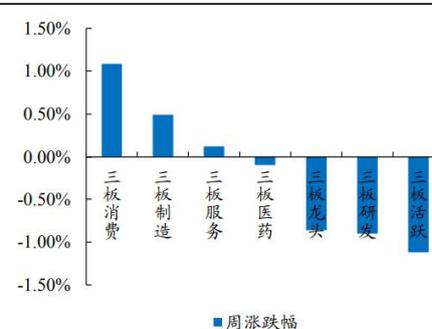


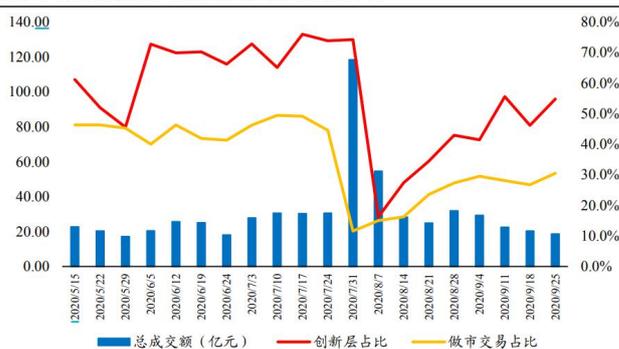
图4：本周三个主题板块上涨



数据来源：Wind、开源证券研究所

数据来源：Wind、开源证券研究所

图5：本周成交总额为 18.67 亿元，较上周有所下降



数据来源：Wind、开源证券研究所

二、定增融资情况

新增预案数量有所下降、实施预案数量上升。截至 9 月 25 日，本周新增 13 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 9.58 亿元，环比上周的 6.94 亿元有所上升。本周有 12 家公司公告完成增发，较上期 10 家有所上升，合计募集资金 7.11 亿元，环比上升 32.65%。本周百味佳、美佳新材、奥瑞拓、东星医疗、英派瑞 5 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段。

表2：本期新增 13 家定增预案，拟合计融资 9.58 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
430208.OC	优炫软件	2020-09-22	董事会预案		2500.00	56575.00	13.98	安信证券
832528.OC	斯迈柯	2020-09-25	董事会预案	3.00	5,000.00	15,000.00	17.80	东兴证券
872757.OC	晋龙股份	2020-09-24	董事会预案	2.50	2,800.00	7,000.00	4.52	山西证券
834162.OC	江平生物	2020-09-24	董事会预案	11.5	347.83	4000.00	12.00	华福证券
872753.OC	宏宇环境	2020-09-22	董事会预案	48.33	82.76	3,999.99		华安证券
838804.OC	恒泰科技	2020-09-25	董事会预案	4.30	500.00	2,150.00	7.50	东莞证券
833124.OC	中盈科技	2020-09-23	董事会预案	3.00	625.00	1,875.00	6.00	西南证券
870508.OC	丰安股份	2020-09-23	董事会预案	9.00	112.00	1,008.00	10.00	浙商证券
873001.OC	纬达光电	2020-09-24	董事会预案	4.46	224.22	1,000.00		
873320.OC	华峰动力	2020-09-23	董事会预案	4.00	250.00	1,000.00	4.00	恒泰证券
873305.OC	九菱科技	2020-09-22	董事会预案	4.00	250.00	1,000.00		
839099.OC	道博尔	2020-09-23	董事会预案	3.00	300.00	900.00	4.38	国泰君安
430014.OC	恒业世纪	2020-09-24	董事会预案	4.00	70.00	280.00	3.50	

数据来源：Wind、开源证券研究所（最新股价截至 9 月 25 日）

表3：本周 12 家公司定增实施，合计金额 7.11 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
870079.OC	广百展贸	2020-09-23	11.54	3.06	2647.05	-	商业贸易
872869.OC	瑞华技术	2020-09-24	17.14	0.99	580.00	-83.71%	综合
832476.OC	柯立沃特	2020-09-19	2.80	0.90	3202.39	33.33%	公用事业
832606.OC	日立信	2020-09-19	10.00	0.50	500.00	0.00%	机械设备
839438.OC	由我科技	2020-09-22	13.75	0.50	363.63	-1.78%	计算机
831467.OC	世窗信息	2020-09-25	14.19	0.30	211.37	-1035.20%	信息设备
838460.OC	汇博医疗	2020-09-22	3.00	0.30	1000.00	75.00%	医药生物
831817.OC	捷创技术	2020-09-22	2.60	0.20	750.00	13.33%	商业贸易
872888.OC	如石股份	2020-09-22	4.20	0.13	302.00	-	化工
872054.OC	广信新材	2020-09-19	2.00	0.10	500.00	-11.11%	有色金属
835237.OC	力佳科技	2020-09-23	6.00	0.09	142.00	49.92%	电气设备
871053.OC	维海德	2020-09-24	3.90	0.06	150.00	82.48%	计算机

数据来源：Wind、开源证券研究所

三、新增挂牌公司

本周 5 家公司新增做市商，2 家做市转竞价。截至 9 月 25 日，股转系统共有挂牌公司 8402，做市交易 573 家，集合竞价交易 7797 家，待挂牌公司 58 家，申报中公司 24 家。

表1: 本周 5 家公司新增做市商，2 家做市转竞价

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
832077.OC	合成药业	2020-09-25	新增做市商	12576.95	0.11	0.30	0.33	-0.13	0.05	-0.41
430074.OC	德鑫物联	2020-09-25	新增做市商	21.36	4.14	5.08	5.58	0.51	0.60	0.74
832077.OC	合成药业	2020-09-23	新增做市商	12576.95	0.11	0.30	0.33	-0.13	0.05	-0.41
430300.OC	辰光医疗	2020-09-23	新增做市商	27.24	1.35	1.52	1.34	0.11	0.14	0.05
839951.OC	用友汽车	2020-09-22	新增做市商	24.04	3.78	4.87	4.87	0.71	0.85	0.93
839720.OC	熊猫雷笋	2020-09-24	做市转竞价	9.18	0.30	0.29	0.32	0.20	0.15	0.17
831308.OC	华博教育	2020-09-24	做市转竞价	23.56	0.37	0.38	0.58	0.14	0.12	0.15

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。截至 9 月 25 日，共有 236 家公司发布公告拟申请进入精选层，其中 32 家公司已核准在精选层挂牌交易，24 家公司已被问询，11 家公开发行申报材料已被股转公司受理，156 家公司仍处于精选层辅导阶段或股东大会/董事会决议阶段。本周新增 2 家公司进入精选层辅导阶段，分别为百味佳、奥瑞拓。

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	
833936.OC	百味佳	2020-09-25	9.65	3.13	3.80	3.69	0.42	0.47	0.46	食品添加剂
831053.OC	美佳新材	2020-09-24	3.25	6.62	8.07	7.74	0.33	0.33	0.20	其他化学品
870264.OC	奥瑞拓	2020-09-23	9.09	1.19	1.48	2.22	0.09	0.19	0.28	海洋石油工程服务、钻井设备及配件
834478.OC	东星医疗	2020-09-21	52.59	1.11	2.59	2.96	0.16	0.51	0.49	医用辅助设备、医用耗材
430555.OC	英派瑞	2020-09-19	8.59	4.14	5.03	5.76	0.41	0.17	0.49	紧固件、五金加工机械

数据来源: Wind、开源证券研究所

表5: 本周新增 2 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
833936.OC	百味佳	2020-09-25	精选层辅导	9.65	3.69	0.46	包装食品与肉类
870264.OC	奥瑞拓	2020-09-23	精选层辅导	8.99	2.22	0.28	石油天然气设备服务

数据来源: Wind、开源证券研究所

五、科创板

一周行情总览：①科创板 50 指数本周下降 2.84% 至 1364.02 点；②本周日均成交额 261.14 亿元，较上周下降 2.94%；本周日均换手率 5.05%，较上周下降 0.38pct。

一周估值变化：①科创 50 PE (TTM) 从上周五 82.48 倍下降至本周五 79.88 倍；②科创板 PE (TTM) 通信最高为 126.89 倍，公用事业最低为 40.59 倍。

一周流动性结构：①本周科创板净卖出 55.63 亿元，机构主动净买入 0.71 亿元；②机构本周主动买入与卖出交易额中分别占比 10.57% 和 9.60%；③本周四融券余额为 92.95 亿元，相较上周五下降 2.00%，融券/融资余额比为 0.31。

发行节奏：本周新增 9 家受理，7 家过会，4 家提交注册，4 家新股上市；目前待上市 5 家，上市已满 179 家。

六、要闻一览

1、新三板引入 QFII、RQFII，投资结构将持续优化

9 月 25 日，中国证监会、中国人民银行、国家外汇管理局发布了《QFII、RQFII 投资管理办法》，中国证监会同步发布配套规则。办法及修订内容涉及三方面：一是降低准入门槛，便利投资运作。将 QFII、RQFII 资格和制度规则合二为一，放宽准入条件，简化申请文件，缩短审批时限，实施行政许可简易程序。二是稳步有序扩大投资范围。新增允许 QFII、RQFII 投资全国中小企业股份转让系统挂牌证券、私募投资基金、金融期货、商品期货、期权等。三是加强跨市场监管、跨境监管和穿透式监管，强化违规惩处，细化具体违规情形适用的监管措施等。

2、上交所发布指引 科创板公司自愿信息披露锚定“有效”，讲究“分寸”

9月25日，上交所发布《科创板上市公司自律监管规则适用指引第2号——自愿信息披露》，进一步细化和丰富了科创板上市公司自愿信息披露的一般原则和具体要求，并结合市场实践给出范例和说明，为科创公司的“自愿披露”提供针对性的指导和规范建议。