

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.....	5
五、要闻一览.....	5

概要

本周三板成指收盘于 980.14 ,三板做市收盘于 1120.12。本周成交总额为 15.80 亿元，竞价转让成交额 7.73 亿元，做市转让成交额 8.08 亿元。本周无新增挂牌公司，累计挂牌 8616 家。做市转让的有 655 家，竞价转让的有 7963 家。

本周科创板新增 12 家受理，7 家过会，4 家注册生效，2 家新股上市；目前正在发行 3 家，待上市 2 家，发行节奏恢复，上市满 100 家。

本周科创板新增一家 IPO。本周科创板企业再添一家——金科环境，计划募集金额为 6.32 亿元。截至 5 月 8 日，科创板已上市公司数目达到 101 家，已发行未上市公司 4 家，此外尚有 128 家处于注册审核之中。本周无新增科创板基金，总体规模保持在至 250.59 亿元。目前，科创板公募基金共计 30 只，基金规模达到 250.59 亿元。其中工银科技创新、广发科创主题和中金科创主题规模居首，分别为 12.40 亿元、12.04 亿元和 11.67 亿元。

要闻一览

- 1、今年新三板首批分层名单出炉 505 家企业升级创新层
- 2、科创板新股配售又出罚单 打新大户旗下产品被拉黑
- 3、首批创业板战略配售基金！6 家基金公司递交申请

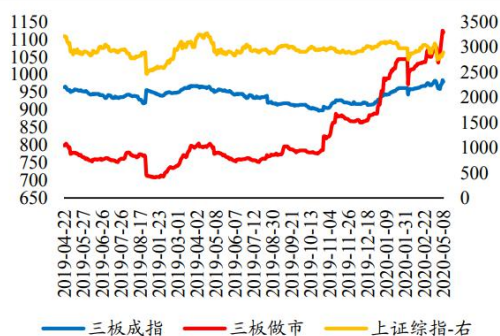
正文

一、一周市场回顾

本周三板成指与三板做市均有所下跌，均跑输同期主板市场。本期上证综指下上涨 1.23%，三板做市指数下跌 0.43%，收于 1120.12 点；三板成指下跌 0.46%，收于 980.14 点。从板块主题来看，三板服务、三板活跃主题本周涨幅领跑新三板，分别上涨 0.34% 和 -0.52%。三板服务本周涨幅最小，为 -1.53%。

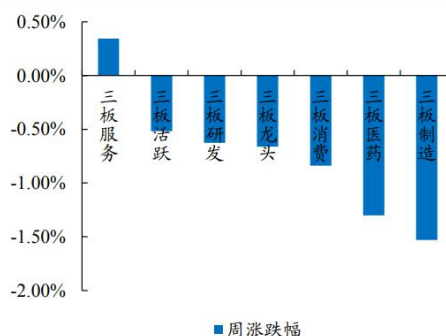
本周成交总额为 15.80 亿元，较上周 28.11 亿元有所下降。做市转让交易和创新层交易占据交易额的主要份额，并且较上周均有所下降。分定价方式来看：本周竞价转让成交额 7.73 亿元，较上周 9.64 亿元环比下降 19.9%；做市转让成交额 8.08 亿元，较上周 18.48 亿的成交额环比下降 56.3%，占总成交额的 51.1%。分不同层级来看：本周创新层成交额 9.65 亿元，较上周 19.78 亿元环比下降 51.2%，占总成交额的 61.1%；基础层成交额 6.15 亿元，较上周 8.34 亿的成交额环比下降 26.3%。

图3：本周三板成指下跌，跑输上证指数

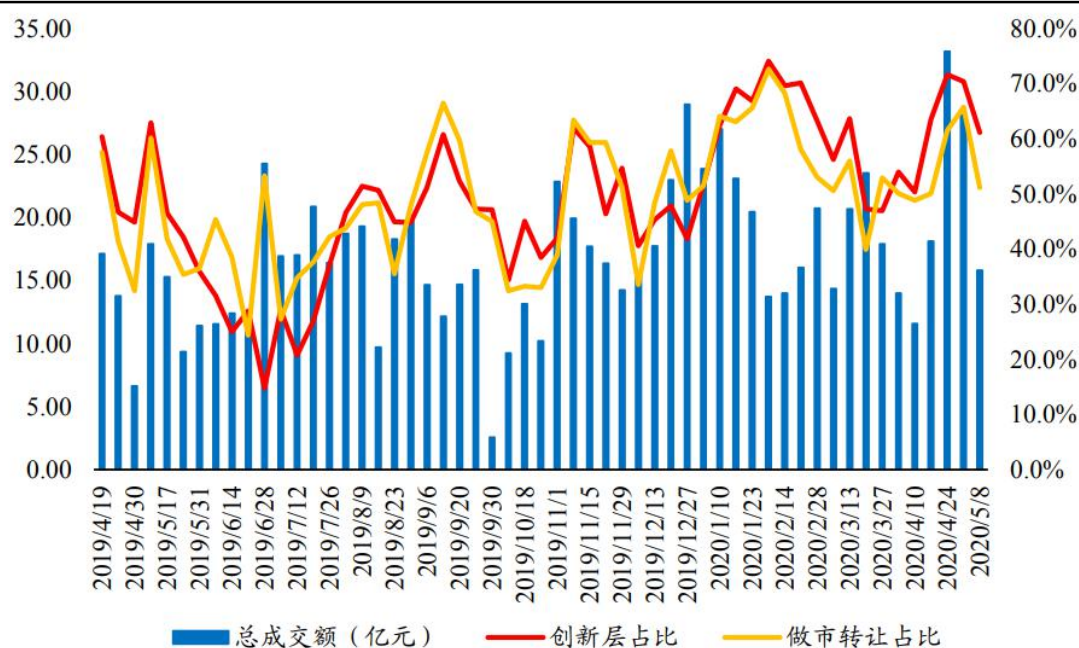


数据来源：Wind、开源证券研究所

图4：本周三板涨幅有所下降，六个主题板块下跌



数据来源：Wind、开源证券研究所

图5: 本周成交总额为 15.80 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

本周新增 4 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 0.57 亿元，环比上周的 10.14 亿元下降 94%；本周有 8 家公司公告完成增发，数量较上期明显下降，合计融资规模 1.41 亿元，环比上周下降 81%。本周名品世家、利通科技、富士达、帝杰曼 4 家公司发布 IPO 辅导备案公告，有 1 家公司过会。

表2: 本期新增 4 家定增预案，拟合计融资 0.57 亿元

代码	简称	预案日期	发行阶段	发行价格 (元/股)	发行股数 (万股)	募资 (万元)	最新股价 (元/股)	定价规则	主承
832164.OC	尚柳生态	2020/5/7	董事会预案	1.80	1550.00	2790.00	1.00	定价	恒泰证券
833444.OC	华恒股份	2020/5/8	董事会预案	2.00	553.15	1106.30	3.00	定价	南京证券
834599.OC	同力股份	2020/5/8	董事会预案	10.10	100.00	1010.00	12.50	定价	
873280.OC	泰燕科技	2020/5/8	董事会预案	10.60	78.80	835.28	0.00	定价	

数据来源: Wind、开源证券研究所

表3: 本周 8 家公司定增实施, 合计金额 1.41 亿元

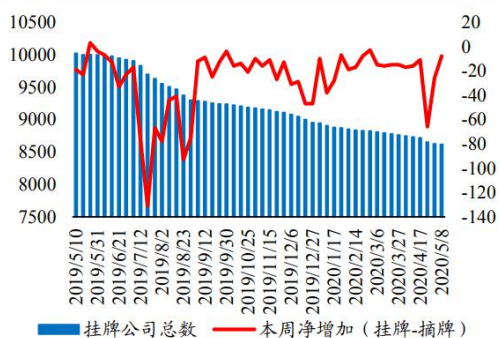
代码	简称	增发公告日	发行价格 (元/股)	募集总额 (亿元)	增发数量 (万股)	折溢价率	所属行业
831207.OC	南方制药	2020/5/8	3.50	0.70	2000.0	2.0%	医药生物
837950.OC	爱信股份	2020/5/8	3.20	0.13	399.5	37.3%	通信
839597.OC	捷鑫网络	2020/5/7	9.77	0.13	130.0	-20.6%	计算机
834399.OC	贝源检测	2020/5/8	2.00	0.11	550.0	50.0%	综合
836972.OC	湘泉药业	2020/5/7	5.00	0.10	204.0	16.7%	医药生物
870583.OC	一天电气	2020/5/8	6.67	0.10	150.0	11.1%	电气设备
871424.OC	景古环境	2020/5/8	2.00	0.10	500.0		建筑材料
831815.OC	山源科技	2020/5/8	4.50	0.04	92.9	8.4%	计算机

数据来源: Wind、开源证券研究所

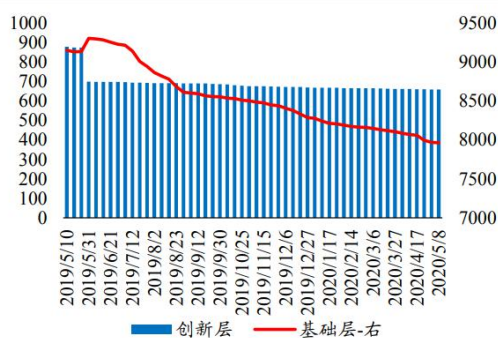
三、新增挂牌公司

截至 5 月 8 日, 股转系统共有挂牌公司 8618 家 (净减少 8 家), 做市转让 655 家, 竞价转让 7963 家, 待挂牌公司 62 家, 申报中公司 16 家。

做市变动: 本周 5 家公司新增做市商, 1 家公司做市转竞价。

图1: 本周净减少 8 家, 缩减速度较上周有所下降


数据来源: Wind、开源证券研究所

图2: 本周摘牌公司 1 家创新层, 7 家基础层


数据来源: Wind、开源证券研究所

表1: 本周 5 家公司新增做市商, 无做市转竞价

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	2019H1	2017	2018	2019H1
870381.OC	七九七	2020-05-08	新增做市商	15.99	2.66	2.79	1.21	0.33	0.41	0.29
831265.OC	宏源药业	2020-05-08	新增做市商	7.31	12.78	13.29	8.22	0.33	0.12	2.45
833186.OC	宏远电器	2020-05-07	新增做市商	16.29	3.31	4.28	2.23	0.39	0.46	0.26
832645.OC	高德信	2020-05-07	新增做市商	20.53	1.24	1.57	0.96	0.32	0.41	0.30
832008.OC	金天高科	2020-05-06	新增做市商		1.64	0.59	0.17	-0.17	-0.22	-0.10

数据来源: Wind、开源证券研究所

四、IPO

本周新增 4 家公司申请精选层, 较上周有所上升: 截至 5 月 8 日, 已有 149 家公司发布公告拟申请进入精选层, 其中已有 14 家公司完成辅导验收、96 家处于

精选层辅导阶段、27 家仍处于股东大会决议或董事会决议阶段，15 家公开发行申报材料已被股转公司受理。本周新增 4 家公司已进入精选层辅导阶段。分别为名品世家（专注于酒类产品与服务）、利通科技（专注于各类工业用软管）、富士达（主营各类射频同轴连接器）和帝杰曼（主要从事软件应用系统开发、集成、运维、大数据分析）。

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	2019H1	2017	2018	2019H1	
835961.OC	名品世家	2020/5/8	33.21	6.62	7.56	3.62	0.39	0.40	0.23	互联网服务
832225.OC	利通科技	2020/5/7	2.60	2.18	2.76	1.22	0.22	0.21	0.19	塑料制品经销
835640.OC	富士达	2020/5/6	11.99	4.15	3.93	2.73	0.12	0.26	0.38	电子元器件、通信线缆
835681.OC	帝杰曼	2020/5/6	2.47	1.22	1.47	0.43	0.15	0.17	0.03	电子测试和测量仪器

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)	2019H1 营业收入 (亿元)	2019H1 净利润 (亿元)	主营业务
835961.OC	名品世家	2020/5/8	精选层辅导	33.21	3.62	0.23	经销商
832225.OC	利通科技	2020/5/7	精选层辅导	1.76	1.22	0.19	商品化工
835640.OC	富士达	2020/5/6	精选层辅导	9.94	2.73	0.38	通信设备
835681.OC	帝杰曼	2020/5/6	精选层辅导	2.17	0.43	0.03	信息科技咨询和系统集成服务

数据来源：Wind、开源证券研究所

五、要闻一览

1、今年新三板首批分层名单出炉 505 家企业升级创新层

2020 年新三板首批分层名单出炉。5 月 8 日，全国股转公司发布 2020 年第一批拟进行市场层级定期调整的挂牌公司初筛名单，有 505 家企业调入创新层，调出企业 4 家。这也是全国股转系统在调层工作实行“一次调整、分批实施”后的首次尝试，目前创新层企业数量为 657 家。

此次公布的数据主要针对定期调层，未来还有 20%的企业公布年报，预计符合标准的数量将在 600 家左右。另外，根据对即时调出情况的统计，预计现有创新层保层企业将在 600 家以上。综合来看，今年创新层企业数量将会大幅提升，

整体有望达到 1200 家左右。与 2019 年分层时创新层数量下滑相比，今年创新层数量的增长主要得益于新三板深改步伐的持续推进，特别是即将落地的精选层获得较高认可，有望大力拓展新三板企业融资能力，极大提升企业进入创新层的积极性。

2、科创板新股配售又出罚单 打新大户旗下产品被拉黑

5 月 8 日，证券业协会发布了今年首次公开发行股票配售对象限制名单。公告称，因在科创板“光云科技”“金科环境”新股发行项目网下申购过程中存在违规行为，证券业协会决定将上海迎水投资管理有限公司（以下简称迎水投资）旗下“迎水飞龙 1 号私募证券投资基金”列入股票配售对象限制名单，限制时间从 2020 年 5 月 9 日至 2021 年 5 月 8 日。去年，迎水投资旗下也有私募产品因打新违规被列入股票配售“黑名单”。

光云科技和金科环境的 IPO 网下初步配售结果及网上中签结果，迎水投资旗下有超过 80 只产品分别获得了这两大项目的新股配售，“迎水飞龙 1 号私募证券投资基金”均包括在内。迎水投资成立于 2015 年 6 月 11 日，于 2015 年 9 月 2 日在基金业协会登记备案，旗下备案私募产品合计有 208 只。

科创板发行向网下投资者倾斜，网下打新收益大幅提高。发行制度上，科创板提高了网下配售比例并大幅降低向网上回拨比例，使网下首发配售比例中值快速提高至 60%，是主板 / 中小板 / 创业板的 6 倍（中值为 10%）。高融资额叠加发行制度倾斜，推动科创板网下打新收益较主板 / 中小板 / 创业板大幅提升。2019 年 7 月至 2020 年 3 月，科创板网下打新实现总收益为 818 亿元，超同期主板 / 中小板 / 创业板收益之和的 6 倍。科创板已成为网下打新主要的收益来源。

3、首批创业板战略配售基金！6 家基金公司递交申请

5月7日晚，博时、富国、华安、中欧、大成及万家6家基金公司向证监会递交了创业板两年封闭混合型基金的募集申请注册。这6只产品均以创业板为主要投资方向，并采取两年封闭或两年定期开放的运作模式，且均为混合型基金。

此次的创业板两年封闭混合型基金主要是为创业板的注册制改革作准备。此次上报的6只基金可参与创业板注册制的战略配售，这是相比于存量老产品所具备的优势，产品未来也将在深交所上市交易。这是作为创业板注册制改革首批配套产品来设计的，由深交所牵头沟通，基金公司设计的首批产品。因为创业板注册制改革，在产品设计上，从老基金的角度来说条款不太适用，后期肯定会有些修改。新产品上的申报上，为投资创业板注册制改革后的上市企业而设计，与科创板战略配售基金特点有些类似。