

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 2020 年 11 月 20 日，三板做市指数下跌 0.26%，收于 1076.22 点；三板成指上涨 0.67%，收于 1018.98 点。本周成交总额为 20.85 亿元，较上周 38.03 亿元有所下跌。截至 11 月 20 日，股转系统共有挂牌公司 8245，做市交易 552 家，集合竞价交易 7659 家，待挂牌公司 62 家，申报中公司 28 家。

本周科创板新增一家 IPO。截至 11 月 20 日，科创板已上市公司数目达到 196 家，已发行未上市公司 6 家，此外尚有 218 家处于注册审核之中。

要闻一览

1、全国股转公司完善融资并购审查及受理检查要点

正文

一、一周市场回顾

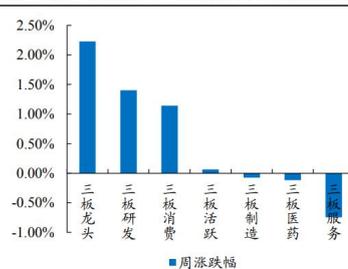
三板做市指数下跌 0.26% 收于 1076.22 点；三板成指上涨 0.67% 收于 1018.98 点。从板块主题来看，三板龙头、三板研发主题本周涨幅领跑新三板，分别上涨 2.23%、1.40%。三板服务本周跌幅最大，达到 -0.75%。

本周成交总额为 20.85 亿元，较上周 38.03 亿元有所下跌。分定价方式来看：本周集合竞价交易成交额 10.29 亿元，较上周 15.34 亿元环比下跌 32.87%；做市交易成交额 6.78 亿元，较上周 12.58 亿的成交额环比下跌 46.08%。分不同层级来看：本周精选层成交额 3.77 亿元，较上周 10.11 亿元环比下跌 62.74%；创新层成交额 9.84 亿元，较上周 17.76 亿元环比下跌 44.57%；基础层成交额 7.23 亿元，较上周 10.16 亿环比下跌 28.79%。

图3：本周三板成指上涨，做市下跌，跑输同期主板



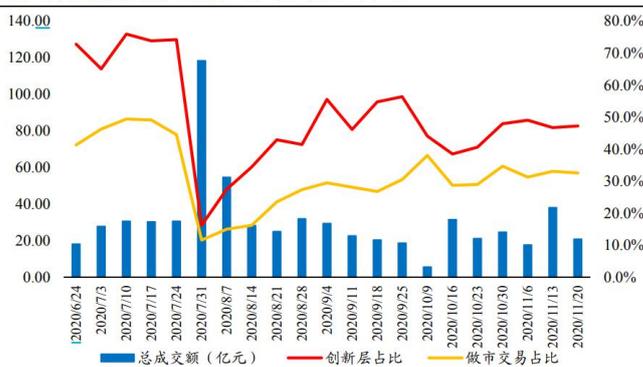
图4：本周三板龙头、三板研发两个主题板块上涨



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 20.85 亿元，较上周有所下跌



数据来源：Wind、开源证券研究所

二、定增融资情况

截至 11 月 20 日,本周新增 18 家新三板公司发布定增预案,预计募集资金 4.69 亿元,环比上周的 31.68 亿元有所下降。本周 18 家公司公告完成增发,较上期 9 家数量上升,合计募集资金 3.98 亿元,环比下降 42%。本周 5 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段,为万佳安、宏源药业、索纳塔、海升药业、中裕科技。

表2: 本期新增 18 家定增预案, 拟合计融资 4.69 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
873076.OC	遨森电商	2020/11/20	董事会预案	2.04	8000.00	16320.00		中原证券
831415.OC	城兴股份	2020/11/14	董事会预案	6.00	1000.00	6000.00	6.86	安信证券
873498.OC	小护士	2020/11/14	董事会预案		1000.00	6000.00	6.50	华林证券
871189.OC	ST 友信	2020/11/14	董事会预案	15.30	200.00	3060.00	12.48	川财证券
873253.OC	安天利信	2020/11/18	董事会预案	4.25	523	2224.19		首创证券
833713.OC	立德电子	2020/11/14	董事会预案	9.32	236.05	2199.99		安信证券
871228.OC	成名科技	2020/11/14	董事会预案	1.58	1097	1733.26		西南证券
872991.OC	油田咨询	2020/11/17	董事会预案	2.57	440	1130.80	2.40	华龙证券
831563.OC	高盛股份	2020/11/14	董事会预案	3.66	306	1119.96		安信证券
870895.OC	卓硕电子	2020/11/14	董事会预案	5.30	200	1060.00	13.60	开源证券
839532.OC	建伟物流	2020/11/19	董事会预案	8.50	120.00	1020.00		开源证券
839044.OC	青藤文化	2020/11/17	董事会预案	7.72	130	1000.03	3.20	
838331.OC	装库科技	2020/11/17	董事会预案	9.26	108.02	1000.00	9.25	
873085.OC	春晖园林	2020/11/14	董事会预案	10.00	100	1000.00		
837323.OC	悦芽母婴	2020/11/14	董事会预案	1.05	700	735.00	1.03	
837927.OC	乔盈股份	2020/11/17	董事会预案	1.00	500	500.00		海通证券
872715.OC	大正仪表	2020/11/14	董事会预案	4.50	101	454.50	3.45	中山证券
839777.OC	中构新材	2020/11/14	董事会预案	2.30	163	374.90	5.80	

数据来源: Wind、开源证券研究所(最新股价截至 11 月 20 日)

表3: 本周 18 家公司定增实施, 合计金额 3.98 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
839273.OC	一致魔芋	2020/11/19	6.00	9257.40	1542.90	31.66%	食品饮料
834139.OC	时代亿信	2020/11/14	11.57	6498.17	561.64	-245.37%	计算机
430755.OC	华曦达	2020/11/20	5.50	4400.00	800.00	49.49%	计算机
870711.OC	泰莱电气	2020/11/19	2.10	4200.00	2000.00	22.79%	电气设备
837403.OC	康农种业	2020/11/17	10.00	3240.00	324.00	28.57%	农林牧渔
831178.OC	科马材料	2020/11/20	7.52	2128.16	283.00	32.37%	汽车
871738.OC	海星通	2020/11/14	2.00	1400.00	700.00	-14.29%	商业贸易
872573.OC	艾瑞技术	2020/11/19	8.00	1200.00	150.00	-103.56%	汽车
835609.OC	港龙股份	2020/11/20	1.50	1008.00	672.00		纺织服饰
430053.OC	国学时代	2020/11/14	8.00	1000.00	125.00	26.61%	计算机
873305.OC	九菱科技	2020/11/14	4.00	1000.00	250.00		有色金属
871794.OC	盛世节能	2020/11/14	5.00	1000.00	200.00		建筑装饰
834562.OC	陆海环保	2020/11/20	1.00	932.10	932.10	35.48%	公用事业
873255.OC	奔月生物	2020/11/17	2.00	800.00	400.00		食品饮料
870804.OC	科志股份	2020/11/18	4.00	608.00	152.00		轻工制造
836395.OC	朗鸿科技	2020/11/17	3.00	504.00	168.00	62.50%	计算机
833746.OC	宏中药业	2020/11/18	4.50	499.50	111.00	30.77%	医药生物
831650.OC	盛华德	2020/11/18	1.80	153.00	85.00	-100.00%	计算机

数据来源: Wind、开源证券研究所

三、新增挂牌公司

本周 6 家公司新增做市商，3 家做市转竞价。

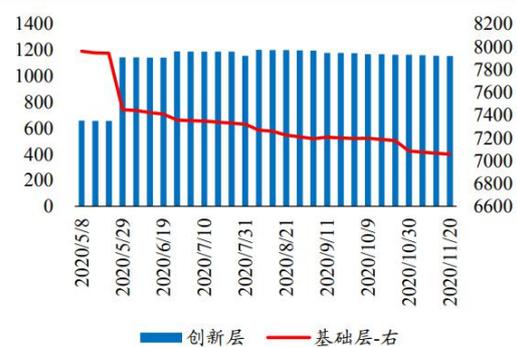
截至 11 月 20 日，股转系统共有挂牌公司 8245，做市交易 552 家，集合竞价交易 7659 家，待挂牌公司 62 家，申报中公司 28 家。本周净减少公司 9 家，其中做市交易减少 6 家，集合竞价交易减少 4 家；分层来看，创新层公司净减少 2 家，基础层公司净减少 8 家，精选层公司增加 1 家。

图1: 本周净减少 9 家公司，缩减速度有所下降



数据来源: Wind、开源证券研究所

图2: 本周创新层净减少 2 家，基础层净减少 8 家



数据来源: Wind、开源证券研究所

表1: 本周 6 家公司新增做市商，3 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
835692.OC	力王高科	2020/11/20	新增做市商	25.47	0.91	1.37	2.21	0.07	0.13	0.21
832077.OC	合成药业	2020/11/20	新增做市商	12576.95	0.11	0.30	0.33	-0.13	0.05	-0.41
839483.OC	用友金融	2020/11/16	新增做市商	37.46	3.33	3.44	3.81	0.21	0.48	0.62
834793.OC	华强方特	2020/11/16	新增做市商	15.58	38.53	43.38	53.42	7.46	7.78	8.43
834082.OC	中建信息	2020/11/16	新增做市商	15.76	113.32	130.40	166.02	1.73	2.16	2.98
830899.OC	粤开证券	2020/11/16	新增做市商	82.45	6.28	5.02	8.33	0.22	-1.43	1.15
834176.OC	厚谊俊捷	2020/11/16	做市转竞价	-2.24	2.40	1.90	1.83	0.13	-0.14	-0.10
834048.OC	蓝灯数据	2020/11/16	做市转竞价	-18.92	0.68	0.82	0.40	0.06	-0.09	-0.48
831486.OC	索尔科技	2020/11/16	做市转竞价	-1.87	2.24	0.91	1.23	0.14	-0.74	-0.71

数据来源: Wind、开源证券研究所

四、IPO

截至 11 月 20 日，共有 223 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，其中 7 家公司已核准在精选层挂牌交易，28 家公司已被问询，13 家公开发行申报材料已被股转公司受理，2 家公司挂牌委会议通过，为

盖世食品（致力于海洋食品和食用菌食品等即食开胃凉菜的研发、生产和销售）和同慧电子（主营业务为各类电子测试与测母仪器的设计、研发、生产、销售和技术服务）。另有 134 家公司仍处于精选层辅导阶段或股东大会/董事会决议阶。

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	
834520.OC	万佳安	2020/11/19	30.43	4.76	5.06	10.60	0.28	0.60	0.83	监控器材及系统
831265.OC	宏源药业	2020/11/17	34.64	12.78	13.29	15.74	0.33	0.12	3.14	医药中间体
839089.OC	索纳塔	2020/11/16		0.96	1.58	2.04	0.16	0.37	0.56	矿物类非金属矿产
870656.OC	海昇药业	2020/11/16		1.07	1.30	1.45	0.10	0.15	0.29	兽药、原料药
871694.OC	中裕科技	2020/11/16		3.37	4.40	3.42	0.58	0.83	0.79	钢管类

数据来源: Wind、开源证券研究所

五、科创板

1、市场情况：首批科创 50ETF 上市首周，科创 50 小幅收跌 0.43%。11 月 16 日，首批科创 50ETF 上市交易，申赎开放首日科创 50 高开低走，但成交额明显放量，单日成交额 262.16 亿元。4 只科创 50ETF 上市首日成交量也迎来“开门红”，华夏、易方达、华泰柏瑞和工银 4 只科创 50ETF 首日成交额分别达到 21.19 亿元、10.06 亿元、9.11 亿元和 5.19 亿元，随后一周成交额逐步回落趋稳。总体来看，首批科创 50ETF 上市短期内对市场交投情绪有所提振，但整体走势平稳；长期看，科创 50ETF 为投资者提供了参与科创投资的低门槛新途径，未来必将吸引更多居民资金参与长期科技投资，为科创板发展贡献居民增量。行业层面，本周计算机、钢铁和国防军工行业涨幅居前，分别达 16.84%、6.20%和 3.35%，而通信、食品饮料和农林牧渔行业跌幅居前，分别达 3.17%、2.64%和 2.46%；个股层面，本周九号公司-UWD 涨幅居首，容百科技回落居多。

2、估值分析：本周科创板 PE 和 PB 估值小幅回落，截至 11 月 20 日收盘，科创 50PE、PB 估值分别降至 75.93 倍、7.53 倍。相对估值角度，科创 50 估值溢价继续下降，科创 50/上证综指的 PE、PB 相对估值分别降至 4.85 和 5.02。

3、资金结构：科创板成交额和两融均有所回落。本周科创板总成交额 1256.81 亿元，较上周减少 332.70 亿元，降幅达 20.93%。从交易者结构来看，本周散户和中户主导流入，机构和大户主导流出，其中机构、大户、中户和散户的净流入 20 日均线均小幅走窄；截至 11 月 19 日收盘，科创板两融余额 427.57 亿元，较上期减少 0.22 亿元。两融交易层面来看，本周两融交易占比先降后升，融资交易占比 5 日均线收至-0.33。

4、新股发行：本周新增一家 IPO——会通股份，拟募集总额为 3.81 亿元。截至 11 月 20 日，科创板已上市公司数目达到 196 家，已发行未上市公司 6 家，此外尚有 218 家处于注册审核之中。

5、科创板基金：本周无新增科创板基金。目前，科创板公募基金共计 62 只，基金规模达到 1093.55 亿元。其中广发科技先锋、华泰柏瑞科创板 50ETTF 和工银科创板 50ETF 规模居首，分别为 236.87 亿元、57.03 亿元和 54.26 亿元。

6、解禁展望：下周科创板将有 1 只个股解禁——奥特维，解禁规模为 0.66 亿元。

六、要闻一览

1、全国股转公司完善融资并购审查及受理检查要点

为进一步提升融资并购审查效率和透明度，明确受理检查要求，便利市场操作，近期，全国股转公司修改了《挂牌公司优先股发行审查要点》和《挂牌公司重大

资产重组审查要点》，制定了《挂牌公司股票定向发行申请文件受理检查要点》、《挂牌公司优先股定向发行申请文件受理检查要点》、《发行股份购买资产构成重大资产重组且发行后股东累计超过 200 人申请文件受理检查要点》（简称《超 200 人发股重组受理检查要点》），于 2020 年 11 月 20 日发布实施。