

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.....	3
四、IPO.....	6
五、科创板.....	6
六、要闻一览.....	7

概要

本周三板做市指数上涨 0.31%，收于 1120.44 点；三板成指下跌 0.35%，收于 997.01 点。截至 6 月 12 日，股转系统共有挂牌公司 8565 家，做市转让 641 家，竞价转让 7924 家，创新层 1142 家，基础层 7423 家。

本周科创板新增四家 IPO——燕麦科技、松井股份、天合光能和博汇科技。截至 6 月 12 日，科创板已上市公司数目达到 110 家，已发行未上市公司 9 家，此外尚有 186 家处于注册审核之中。

要闻一览

- 1、5 天 3 场审议会议，六家企业成功闯关新三板精选层
- 2、科创板 7 月解禁潮盘点

正文

一、一周市场回顾

本周（6.8-6.12）新三板做市指数盘小幅上涨，周成交额环比上升。2020年6月12日，做市指数收盘于1120.44点，周涨跌幅为0.31%。做市指数周成交额为8.66亿元，成交额较前一周环比上涨39%。上周末，三板成指收盘于997.01点，周涨跌幅为-0.35%。成分指数一周累计成交额为13.64亿元，周成交额较前一周上涨31%。创新成指、三板龙头、三板制造、三板服务、三板医药分别收盘于1566.44、1196.30、1417.94、1177.28、1708.01。总体来看，三板医药一周表现最佳；三板医药指数长期表现最好，2020年累计上涨43%。

二、定增融资情况

本周（6.8-6.12）共有24家公司发布了定增预案公告，总共计划募集资金7.8亿元。其中昀丰科技预计募集2亿元，排在首位。2019年全年，新三板市场新增定增预案615起，合计计划募集资金301.37亿元。

本周有9家公司增发股份上市，一共实际募集5.2亿元。其中，伟大节能实际募资1.8亿元，排在首位。2019年全年，新三板市场定增实施完成655起，合计实际募集资金282.18亿元。

图表7：一周内新增定增预案情况

序号	代码	名称	增发数量(万股)	预计募集资金(万元)	增发价格(元)
1	872888.OC	如石股份	302.00	1268.40	4.20
2	872321.OC	子宏生态	258.00	516.00	2.00
3	871713.OC	锡源爆破	262.12	2000.00	7.63
4	835727.OC	互联在线	25.00	400.00	16.00
5	833694.OC	新道科技	648.97	1090.27	1.68
6	831817.OC	捷创技术	750.00	1950.00	2.60
7	430075.OC	中讯四方	3902.97	11708.91	3.00
8	872747.OC	渝网科技	400.00	2000.00	5.00
9	871578.OC	恒美股份	200.00	998.00	4.99
10	871703.OC	宝泉旅游	1500.00	10500.00	7.00
11	870512.OC	索拉特	400.00	1000.00	2.50
12	871341.OC	慧联电子	750.00	3000.00	4.00
13	832310.OC	威奥科技	2000.00	2000.00	1.00
14	830974.OC	凯大催化	240.00	933.60	3.89
15	871410.OC	江悦科技	980.00	1274.00	1.30
16	871222.OC	峰华铁信	150.00	195.00	1.30
17	836709.OC	昀丰科技	3000.00	19500.00	6.50
18	833613.OC	华夏显示	870.00	2523.00	2.90
19	873340.OC	毅圣消防	145.00	261.00	1.80
20	873277.OC	智通科技	104.00	130.00	1.25
21	838602.OC	环能设计	80.00	320.00	4.00
22	837821.OC	则成电子	280.00	3528.00	12.60
23	830851.OC	骏华农牧	277.70	999.72	3.60
24	430552.OC	亚成微	750.00	10050.00	13.40

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

图表8：本周定增实施完成情况

序号	代码	名称	实际募资总额(万元)	发行价格(元)	最新收盘价(元)	折溢价率(%)
1	871884.OC	三博会展	1,400.0000	280.0000	5.0000	——
2	831875.OC	岳塑股份	1,325.5987	239.8493	5.5268	-36.6700
3	833960.OC	华发教育	1,836.0000	300.0000	6.1200	-34.1500
4	833464.OC	苏州沪云	3,300.0021	340.2064	9.7000	3.0900
5	835290.OC	正旭科技	4,725.0000	2,250.0000	2.1000	——
6	835401.OC	杭摩集团	16,560.0000	3,600.0000	4.6000	71.7400
7	836490.OC	天工科股	1,044.2758	198.1548	5.2700	10.0600
8	872950.OC	伟大节能	18,120.1878	13,422.3613	1.3500	——
9	871766.OC	兢强科技	3,900.0000	487.5000	8.0000	——

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

三、新增挂牌公司

本周（6.8-6.12），全国股转系统新增 3 家挂牌公司。2020 年以来，已新增 62 家企业挂牌（2019 全年为 248 家），其中最新一期报表有 53 家盈利。本

周内有 22 家企业从新三板摘牌。2020 年以来已有 451 家企业摘牌退市(2019 全年为 1987 家) , 挂牌期间累计融资规模最高的前三家公司是君实生物、天士营销、阿尔特。

本周(6.8-6.12)无新增做市转让公司。2020 年以来总共新增 8 家做市交易公司。(2019 年全年无新增)。本周(6.8-6.12)有 3 家做市转让变更为竞价交易公司。2020 年初以来, 已有 42 家挂牌企业将转让方式变更为竞价转让(2019 全年为 391 家)。在深改以来做市股票纷纷大涨的情况下, 做市转竞价的公司频率明显放缓。截止至 2020 年 6 月 12 日, 总计有 641 家公司选择做市转让, 7924 家企业选择集合竞价转让。

图表 5：一周新增挂牌股票

序号	证券代码	证券名称	挂牌日期	主办券商	最新一期收入 (万元)	最新一期净利润 (万元)	所属行业
1	873466.OC	宏桂印务	2020/6/12	东吴证券			制造业
2	873462.OC	河钢数字	2020/6/9	国融证券	6,844.62	420.2141	信息传输、软件和信息技术服务业
3	873412.OC	灿烂阳光	2020/6/8	开源证券	922.6699	-63.0202	租赁和商务服务业

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

图表 6：一周摘牌公司一览

序号	证券代码	证券名称	摘牌日期	挂牌日期	摘牌原因	推荐挂牌主办券商
1	837627.OC	杰豹机械	2020/6/12	2016/6/7	公司申请终止挂牌	中国民族证券有限责任公司
2	834958.OC	华夏检验	2020/6/12	2015/12/16	公司申请终止挂牌	东吴证券股份有限公司
3	832308.OC	旺盛生态	2020/6/12	2015/4/17	公司申请终止挂牌	中泰证券股份有限公司
4	871426.OC	致盛文化	2020/6/11	2017/6/5	公司申请终止挂牌	方正证券股份有限公司
5	871144.OC	中工美	2020/6/11	2017/3/10	公司申请终止挂牌	太平洋证券股份有限公司
6	836257.OC	正佳环保	2020/6/11	2016/3/23	公司申请终止挂牌	申万宏源证券有限公司
7	830842.OC	长天思源	2020/6/10	2014/7/11	公司申请终止挂牌	中国中投证券有限责任公司
8	833250.OC	瑞科际	2020/6/10	2015/8/13	公司申请终止挂牌	大通证券股份有限公司
9	870179.OC	宏基股份	2020/6/10	2016/12/16	公司申请终止挂牌	中信建投证券股份有限公司
10	870311.OC	仁达咨询	2020/6/9	2016/12/15	公司申请终止挂牌	中国民族证券有限责任公司
11	839960.OC	沃阁酒店	2020/6/8	2016/12/27	其他被终止上市的情形	华泰证券股份有限公司
12	837702.OC	天宏股份	2020/6/8	2016/7/15	公司申请终止挂牌	兴业证券股份有限公司
13	834564.OC	ST 光慧	2020/6/8	2015/12/14	其他被终止上市的情形	长江证券股份有限公司
14	834299.OC	汇量股份	2020/6/8	2015/11/25	其他被终止上市的情形	中信建投证券股份有限公司
15	834056.OC	伟恒生物	2020/6/8	2015/11/19	其他被终止上市的情形	中原证券股份有限公司
16	833449.OC	联达动力	2020/6/8	2015/9/2	其他被终止上市的情形	中银国际证券有限责任公司
17	832227.OC	ST 太悦	2020/6/8	2015/4/3	其他被终止上市的情形	财通证券股份有限公司
18	832434.OC	三星股份	2020/6/8	2015/5/19	公司申请终止挂牌	国泰君安证券股份有限公司
19	831777.OC	丽晶光电	2020/6/8	2015/1/14	其他被终止上市的情形	天风证券股份有限公司
20	833295.OC	国佳新材	2020/6/8	2015/8/12	其他被终止上市的情形	国联证券股份有限公司
21	430352.OC	慧网通达	2020/6/8	2013/11/15	其他被终止上市的情形	国海证券股份有限公司
22	871638.OC	新天龙	2020/6/8	2017/6/30	其他被终止上市的情形	国融证券股份有限公司

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

四、IPO

全国股转公司于4月27日正式启动股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌业务的受理与审查工作。根据全国股转公司数据显示，截止6月12日，已累计受理51家公司精选层挂牌申请，较上周末新增2家，分别是清水爱派和亿童文教，精选层进展加速推进。

本周(6.8-6.12)新增4家创新层企业加入到拟申报精选层阵容中来，分别是智新电子、安徽凤凰、恒泰科技、易销科技。截至6月12日，根据东方财富Choice统计，已有多达147家创新层挂牌公司发布公告，明确向市场传达了申报精选层的意愿。

图表2：本周更新已受理申报精选层公司（截止6月12日）

序号	代码	简称	审查状态	保荐机构	更新日期	受理日期
1	830799	艾融软件	核准	光大证券股份有限公司	2020/6/12	2020/4/29
2	833819	颖泰生物	核准	西南证券股份有限公司	2020/6/12	2020/4/28
3	834857	清水爱派	已受理	国泰君安证券股份有限公司	2020/6/9	2020/6/9
4	430223	亿童文教	已受理	东兴证券股份有限公司	2020/6/9	2020/6/9
5	833874	泰祥股份	已问询	长江证券承销保荐有限公司	2020/6/12	2020/5/19
6	832317	观典防务	已问询	中信证券股份有限公司	2020/6/12	2020/4/28
7	830964	润农节水	已问询	中信建投证券股份有限公司	2020/6/11	2020/5/6
8	838163	方大股份	已问询	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	2020/6/10	2020/5/11
9	430418	苏轴股份	已问询	东吴证券股份有限公司	2020/6/10	2020/5/7
10	835185	贝特瑞	已问询	国信证券股份有限公司	2020/6/10	2020/4/30
11	832859	晨越建管	已问询	华福证券有限责任公司	2020/6/10	2020/4/28
12	834475	三友科技	已问询	国融证券股份有限公司	2020/6/8	2020/6/2
13	837242	建邦股份	已问询	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	2020/6/8	2020/6/1
14	835508	殷图网联	已问询	万联证券股份有限公司	2020/6/8	2020/6/1
15	835368	连城数控	已问询	开源证券股份有限公司	2020/6/8	2020/5/29
16	835092	钢银电商	已问询	中信建投证券股份有限公司	2020/6/8	2020/5/28
17	430489	佳先股份	已问询	国元证券股份有限公司	2020/6/8	2020/5/6
18	831445	龙泰家居	已问询	兴业证券股份有限公司	2020/6/8	2020/4/30

资料来源：全国中小企业股份转让系统、粤开证券研究院

图表3：一周新增拟申报企业情况

序号	代码	名称	进度	首次公告日期	最新市值(万元)	辅导券商	所处行业
1	837212.OC	智新电子	上市辅导	2020/6/12	93,160.20	东北证券	电子设备
2	832000.OC	安徽凤凰	上市辅导	2020/6/11	41,321.28	国元证券	交运设备
3	838804.OC	恒泰科技	上市辅导	2020/6/9	42,581.00	东莞证券	有色金属
4	831114.OC	易销科技	上市辅导	2020/6/8	21,625.29	财信证券	信息技术

资料来源：东方财富choice、公司公告、粤开证券

五、科创板

1、市场表现：本周科创板累计下跌 7.47%。全球视角下，科创板回落幅度居前。对标海内外市场，科创板相对收益高位回落，截至 6 月 12 日收盘，科创板指/上证综指降至 0.45，科创板指/纳斯达克指维持在 0.14。行业层面，科创板各行业全线收跌。其中化工、钢铁和通信行业跌幅居前，分别下跌 17.84%、15.38%和 12.85%。个股层面，百奥泰涨幅居首，上涨 16.26%；鸿泉物联回落居多，下跌 17.34%。

2、估值分析：科创板 PE、PB 估值明显回落。截至 6 月 12 日收盘，科创板整体 PE 估值达到 72.3 倍，PB 估值达到 6.41 倍。相对估值角度，科创板/上证综指的 PE、PB 相对估值分别达到 5.5 和 4.94。行业层面，行业估值水位普遍下降。PE 估值体系下，食品饮料、公用事业和通信估值水位居前，分别为 95.31%、89.87%和 86.27%；PB 估值体系下，食品饮料、公用事业和计算机行业估值水位居前，分别为 94.53%、89.00%和 69.04%。

3、资金结构：科创板成交额震荡回落，本周两融余额再创新高。本周科创板总成交额 1105.59 亿元，较上周减少 109.1 亿元，环比下降 8.98%。截至 6 月 11 日收盘，科创板两融余额 150.80 亿元，相较上期增加了 6.56 亿元。两融交易层面，本周两融交易占比下降，融资交易占比 5 日均线降至 0.15。

4、新股发行：本周科创板新增四家 IPO。本周新增四家 IPO——燕麦科技、松井股份、天合光能和博汇科技，拟募集总额分别为 7.06 亿元、6.86 亿元、25.31 亿元和 4.09 亿元。截至 6 月 12 日，科创板已上市公司数目达到 110 家，已发行未上市公司 9 家，此外尚有 186 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，总体规模保持在 445.02 亿元。目前，科创板公募基金共计 52 只，基金规模达到 445.02 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。

六、要闻一览

1、5 天 3 场审议会议，六家企业成功闯关新三板精选层

自新三板首届挂牌委正式启动精选层挂牌审议工作以来，6 月 10 日-14 日，仅 5 天时间内，挂牌委已经召开三次审议会议，周末无休。其中，6 月 10 日首批过会的颖泰生物、艾融软件，在过会两天后就获得了证监会核准。新三板挂牌委再于 6 月 13 日、14 日接连举办两场审议会议，球冠电缆、同享科技、龙泰家居、佳先股份四家企业获审议通过。接下来，新三板挂牌委还将在本周召开三场审议会议，6 月 16 日、6 月 18 日、6 月 19 日各有一场，共计 5 家企业即将上会。

从受理到上会的速度来看，目前已经公告的前六次审议会议的 11 家上会企业，用时均在 30 天-50 天。其中用时最短的泰祥股份，仅用时 31 天。大部分企业均只经历了一轮问询，与科创板平均三到五轮问询的流程相比，精选层审核问询的轮次更少。根据精选层发行规则，证监会出具核准批复之后，发行人和中介机构可以向全国股转报送公开发行方案，全国股转两日内无异议的，主承销商可以正式启动发行。

从挂牌委主要关注问题来看，主要关注偿债风险、内控制度、关联交易、研发人员和盈利能力五个方面。具体来看，挂牌委关注了颖泰生物公司偿债风险；

接受行政处罚原因及整改情况，内控制度完善情况；关联交易对财务影响。艾融软件则需要进一步说明研发人员变化情况，说明财务比率的合理性以及可持续性。

截止 6 月 12 日，全国股转公司已受理 51 家企业公开发行股票并在精选层挂牌的申请，本周之内受理了 2 家企业申请，精选层继续推进。

是什么带来了“精选层速度”？全国股转公司表示，存量挂牌公司监管基础和科技手段支持助力全国股转公司高效审查。申报精选层挂牌的公司已在新三板挂牌一年以上，挂牌以来按要求持续披露相关信息，全国股转公司在企业披露启动公开发行的公告后，即调取在挂牌准入审查、公司持续监管以及融资并购审查等方面发行人的有关信息，提前做到“心中有数”。另一方面，在正式受理后，“新三板信息披露智能监管系统”（全国股转公司基于大数据、人工智能等技术开发的科技监管系统）的使用在实现审查标准化、提升审查效率、保障审查质量方面发挥了积极作用。

另外，全国股转公司自律审查与证监会行政核准实现了高效衔接，各方协同发力，全力保障精选层平稳落地，均保障了精选层速度。发行人及中介机构问询回复的速度和质量，会直接影响股票公开发行并在精选层挂牌审查的节奏。为此，全国股转公司针对申报企业建立专班服务对接机制，确保申报材料 and 问询回复质量。

2、科创板 7 月解禁潮盘点

科创板运行将满一年，7 月解禁压力骤增。科创板全年解禁规模共计 4537.55 亿元，而 7 月则将迎来解禁压力的集中释放，单月解禁规模达 1690 亿元，全

年解禁占比达 37.24%。7 月解禁迎来骤增主要源于科创板运行将满一年，首批科创板的首发股、机构配售以及战略配售均将面临集中兑现。

机械设备、电子和计算机解禁规模居前，新一代信息技术产业面临集中解禁。

从申万行业分布看，机械设备、电子和计算机 7 月解禁规模居前，占比均达到 10%以上，解禁规模分别达到 602.24 亿元、567.10 亿元和 180.96 亿元。从科创主题分布看，新一代信息技术产业 7 月解禁压力居首，解禁规模达 1288.51 亿元，占比达 77.1%。同时，新材料产业、高端装备制造产业、生物产业和节能环保产业 7 月解禁规模分别为 191.86 亿元、108.72 亿元、82.05 亿元和 0.36 亿元。

个股层面，小规模解禁居多，规模分化明显。从个股解禁规模分布看，半数个股解禁规模不足 20 亿元，约 2/3 个股解禁规模低于 50 亿元，小规模解禁居多。同时，从个股解禁规模水平看，兴图新科等 7 只个股解禁规模不足 1 亿元，而中微公司（393.6 亿）、澜起科技（301.9 亿）和虹软科技（178.5 亿）解禁规模均达到百亿以上，解禁规模分化明显。

关注 7 月 22 日集中解禁日，西部超导、天宜上佳、虹软科技解禁压力居前。

从解禁节奏看，7 月解禁规模主要集中在 7 月 22 日当天，23 家科创板上市公司集中解禁，解禁规模达 1663.1 亿元，预计当日科创板或将面临较大幅度调整。同时，从当天个股解禁压力看，西部超导、天宜上佳和虹软科技股份解禁数量的流通股占比居前，分别达到 639.20%、561.54%和 555.71%。