

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 12 月 31 日，三板做市指数上涨 0.84%，收于 1073.18 点；三板成指上涨 0.28%，收于 1010.77 点。交易方面，本周成交总股本 5330 亿股。

截至 12 月 25 日，股转系统共有挂牌公司 8189 家，精选层 39 家，创新层 1140 家，基础层 7010 家。

本周科创板新增 16 家受理，4 家过会，4 家新股上市；目前待上市 2 家，上市已满 215 家。

要闻一览

- 1、股转发布实施 2020 年市场统计快报
- 2、股转发布《关于做好挂牌公司 2020 年年度报告披露相关工作的通知》

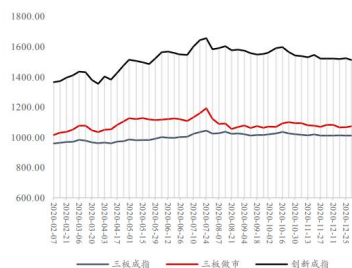
正文

一、一周市场回顾

本期上证综指上涨 2.25%，收于 3473.07 点；三板做市指数上涨 0.69%，收于 1073.18 点；三板成指下降 0.03%，收于 1010.77 点。从板块主题来看，三板制造、三板活跃主题本周涨幅领跑新三板，分别上涨 1.60%、1.50%。三板医药和三板消费本周跌幅最大，均达到 0.91%。

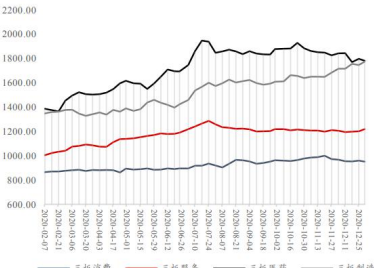
本周成交总额为 29.67 亿元，较上周 36.86 亿元有所下降。分定价方式来看：本周集合竞价交易成交额 17.80 亿元，较上周 17.33 亿元环比上升 2.74%；做市交易成交额 4.46 亿元，较上周 7.71 亿的成交额环比下降 42.22%。分不同层级来看：本周精选层成交额 7.41 亿元，较上周 11.82 亿元环比下降 37.30%；创新层成交额 9.99 亿元，较上周 11.46 亿元环比下降 12.82%；基础层成交额 12.27 亿元，较上周 13.58 亿环比下降 9.67%。

图表 9 三板成指、三板做市及创新成指



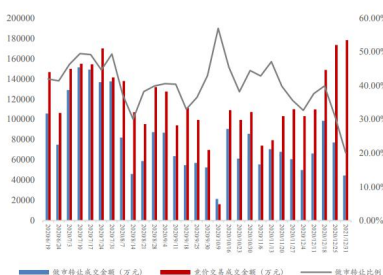
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 10 三板消费、服务、医药、制造四大行业指数



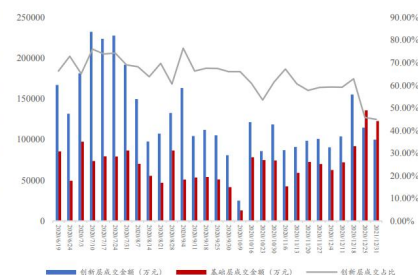
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 13 做市及竞价交易金额



资料来源：wind，华安证券研究所

图表 14 创新层及基础层交易金额



资料来源：wind，华安证券研究所

二、定增融资情况

截至 1 月 1 日，本周新增 13 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 3.43 亿元，环比上周的 1.70 亿元大幅上升。本周无公司公告完成增发，较上期 1 家数量大幅减少，环比下降 100%。本周 10 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段，为立方控股、英雄互娱、谷实生物、博源股份、巨峰股份、青鸟软通、豪特节能、金润股份、闽雄生物、施可瑞。

表2：本期新增 13 家定增预案，拟合计融资 3.43 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
836836.OC	加力股份	2021/1/1	董事会预案	7.59	1120.00	8502.82	5.90	国元证券股份有限公司
831619.OC	五舟科技	2020/12/30	董事会预案	8.63	787.90	6799.58	3.10	开源证券股份有限公司
871354.OC	同泰生物	2020/12/31	董事会预案	6.00	500.00	3000.00	7.02	浙商证券股份有限公司
873032.OC	汉光药业	2020/12/31	董事会预案	9.74	307.95	3000.00	8.52	东莞证券股份有限公司
870847.OC	达人旅业	2021/1/1	董事会预案	2.09	1200.00	2508.00	11.50	新时代证券股份有限公司
870800.OC	中草香料	2021/1/1	董事会预案	2.00	995.00	1990.00	5.19	申万宏源证券承销保荐有 限责任公司
873030.OC	中基国威	2020/12/26	董事会预案	8.50	234.00	1989.00	10.49	申万宏源证券承销保荐有 限责任公司
871167.OC	合顺兴	2021/1/1	董事会预案	6.92	230.00	1591.60	4.97	东吴证券股份有限公司
834644.OC	楚誉科技	2021/1/1	董事会预案	6.00	200.00	1200.00	4.20	西部证券股份有限公司
839418.OC	控汇股份	2020/12/31	董事会预案	1.28	800.00	1024.00	2.27	长江证券股份有限公司
836209.OC	启超电缆	2020/12/26	董事会预案	2.50	400	1000.00	2.00	财通证券股份有限公司
832105.OC	宇宏新科	2020/12/30	董事会预案	3.30	267.00	881.10	11.65	
870417.OC	华西易通	2020/12/31	董事会预案	1.91	450.00	859.50	0.00	国融证券股份有限公司

数据来源：Wind、开源证券研究所（最新股价截至 2020 年 12 月 31 日）

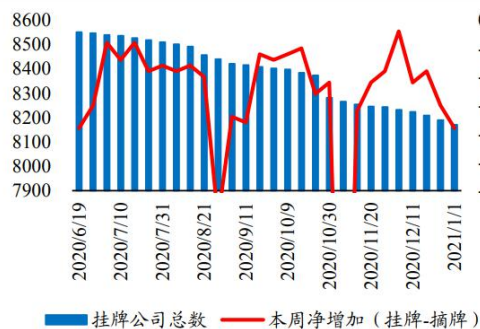
三、新增挂牌公司

做市方面，本周 7 家挂牌企业新增做市商。

截至 2020 年 12 月 31 日，新三板共有 8187 家挂牌企业，较上周净减少 2 家，其中创新层企业 1138 家，基础层企业 7008 家，精选层企业 41 家；本周全市场总成交量 59700.80 万股，周环比-5.59%，成交金额 296684.24 万元，周环比-19.51%。

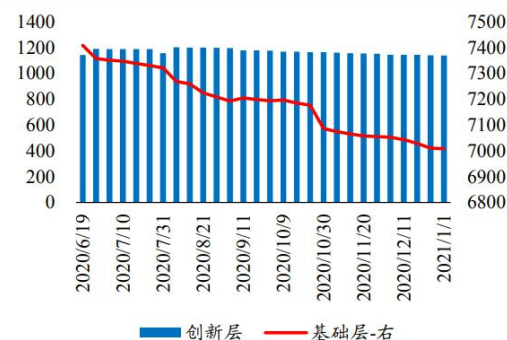
截至 2020 年 12 月 31 日，共 195 家挂牌企业申请股票公开发行并在精选层挂牌辅导备案（剔除已发行及终止审查企业），本周新增 4 家精选层辅导备案登记受理企业。

图1：本周净减少 2 家公司，缩减速度放缓



数据来源：Wind、开源证券研究所

图2：本周创新层公司净减少 2 家，基础层净减少 2 家



数据来源：Wind、开源证券研究所

图表 15 本周挂牌企业新增做市商情况

代码	证券简称	变动日期	变动方向	PE(TTM)	营业收入（亿元）		净利润（亿元）	
					2018	2019	2018	2019
833575.OC	康乐卫士	2020-12-30	新增做市券商	-1214.07	0.00	0.25	-0.33	-0.06
832586.OC	圣兆药物	2020-12-29	新增做市券商	-19.45	0.26	0.24	-0.69	-0.84
836052.OC	珠海港昇	2020-12-29	新增做市券商	11.46	2.08	2.11	0.71	0.65
430222.OC	璟泓科技	2020-12-28	新增做市券商	13.22	2.63	3.44	0.40	0.52
831546.OC	美林数据	2020-12-28	新增做市券商	41.40	1.66	2.31	0.18	0.37
832149.OC	利尔达	2020-12-28	新增做市券商	12.38	11.99	13.07	0.33	0.88
835033.OC	精品药业	2020-12-28	新增做市券商	11.09	2.49	3.65	0.15	0.31

资料来源：wind，华安证券研究所

四、IPO

精选层 IPO 进度：截至 2020 年 12 月 31 日，共 195 家挂牌企业申请股票公开发行并在精选层挂牌辅导备案（剔除已发行及终止审查），本周新增 4 家企业在精选层辅导备案登记受理。具体，125 家辅导备案登记受理，6 家辅导验收通过，61 家企业处于股转受理、问询至提交精选层挂牌委阶段，2 家挂牌委审核通过，1 家获证监会核准公开发行，无正在发行。截至 2020 年 12 月 31 日，共 44 家挂牌企业完成精选层公开发行。

转板 IPO 进度：截至 2020 年 12 月 31 日，共 196 家新三板企业转板上市，其中 77 家企业在创业板上市；43 家在主板上市，本周新增 1 家上市企业，法本信息（300925.SZ）；20 家在中小板上市；56 家在科创板上市。本周 3 家企业转板 IPO 受理。

表3：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	
833030.OC	立方控股	2020/12/31	12.30	3.37	3.86	3.95	0.10	0.36	0.44	操作系统软件、专业咨询服务
430127.OC	英雄互娱	2020/12/30	55.96	10.36	11.92	13.75	8.90	7.28	0.31	网络游戏
838651.OC	谷实生物	2020/12/29	11.00	8.47	9.49	10.10	0.62	-0.10	0.57	饲料
870168.OC	博源股份	2020/12/29	2.48	1.66	1.79	2.65	0.21	0.23	0.38	变电设备、继电保护及调度自动化
830818.OC	巨峰股份	2020/12/28	8.83	4.17	4.11	4.90	0.20	0.08	0.34	变电设备、电子元器件、涂料与油漆
831718.OC	青岛软通	2020/12/28	2.09	1.41	1.56	1.53	0.09	0.15	0.17	行业专用软件、系统集成服务
836769.OC	豪特节能	2020/12/28	6.32	2.62	2.78	3.38	0.39	0.38	0.51	系统集成服务
838394.OC	金润股份	2020/12/28	4.51	0.36	0.50	0.64	0.03	0.12	0.15	耐火材料
839030.OC	闽雄生物	2020/12/28	8.64	2.81	2.89	2.88	0.10	-0.06	0.51	饲料
832060.OC	施可瑞	2020/12/26	3.00	1.22	1.55	1.18	0.24	0.27	0.11	电气仪器仪表、专用设备与零部件

数据来源：Wind、开源证券研究所

图表 28 4 家企业在精选层辅导备案登记受理

序号	代码	名称	2019			2020H1			最新市值 (亿元)	辅导券商	东财行业
			营业收入(亿元)	归母净利润 (亿元)	ROE(%)	营业收入(亿元)	归母净利润 (亿元)	ROE(%)			
1	430127.OC	英雄互娱	13.75	0.25	0.50	8.72	1.36	2.74	55.10	长江证券	互联网
2	870168.OC	博源股份	2.65	0.38	40.57	0.97	0.20	16.45	2.34	中国银河证券	电气设备
3	838394.OC	金润股份	0.64	0.15	14.09	0.63	0.28	21.21	3.17	兴业证券	建材
4	839030.OC	闽雄生物	2.88	0.50	21.75	1.41	0.43	17.23	15.84	开源证券	农林牧渔

资料来源：wind, 华安证券研究所

图表 30 3 家“挂牌委审核通过或证监会核准待发行企业”企业

序号	代码	名称	2019			2020H1			拟募资 (亿元)	辅导券商	东财行业
			营业收入 (亿元)	归母净利润 (亿元)	ROE(%)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (亿元)	ROE(%)			
1	832735.OC	德源药业	3.10	0.47	18.33	1.93	0.35	11.90	2.30	开源证券	医药生物
2	832225.OC	利通科技	2.62	0.31	13.38	1.34	0.17	6.94	1.36	民生证券	基础化工
3	838275.OC	驱动力	0.98	0.21	13.52	0.52	0.16	8.85	1.03	华安证券	农林牧渔

资料来源：wind, 华安证券研究所

五、科创板

一周行情总览：（1）科创板 50 指数本周上升 3.20% 至 1393.03 点；（2）本周日均成交额 309.71 亿元，较上周上升 5.14%；本周日均换手率 4.39%，较上周下降 0.14pct。

一周估值变化：(1) 科创 50 PE (TTM) 从上周五 77.59 倍上升至本周四 79.82 倍；(2) 科创板 PE (TTM) 计算机最高为 106.81 倍，公用事业最低为 29.98 倍。

一周流动性结构：(1) 本周科创板净卖出 14.44 亿元，机构主动净买入 23.11 亿元；(2) 机构本周主动买入与卖出交易额中分别占比 14.44% 和 10.42%；(3) 本周三融券余额为 127.32 亿元，相较上周五上升 4.40%，融券/融资余额比为 0.39。

发行节奏：本周新增 16 家受理，4 家过会，4 家新股上市；目前待上市 2 家，上市已满 215 家。

六、要闻一览

1、股转发布实施 2020 年市场统计快报

12 月 31 日，股转发布实施 2020 年市场统计快报。2020 年新三板市场活力迸发，交易、融资、合格投资者数量全面提升，引入公募、私募、QFII 等机构投资者，优质企业价值洼地不断被填平。展望 2021，深改政策将继续纵深推进，“创新企业挂牌准入制度；转板制度；混合交易、融资融券等业务制度，存量公募、社保、境外合格投资者等长期资金加快入市及进一步优化投资者适当性管理”等方面改革举措值得市场期待。

3、股转发布《关于做好挂牌公司 2020 年年度报告披露相关工作的通知》

12 月 25 日，股转发布《关于做好挂牌公司 2020 年年度报告披露相关工作的通知》，与往年相比，2020 年年度报告编制要求的进一步突出不同层级和八类金融行业企业年度报告的差异化特征，即对精选层公司从严，对创新层公司适度，

对基础层公司从简。对商业银行、证券公司、保险公司、期货公司、非银支付、私募管理机构、小贷公司、融资担保公司等 8 类金融企业分别制定年报内容与格式模板。