

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 2021 年 1 月 29 日，三板做市指数下降 0.40%，收于 1112.53 点；三板成指下降 0.54%，收于 1015.99 点。交易方面，本周成交总额为 30.46 亿元，较上周 27.67 亿元有所上升。截至 1 月 29 日，股转系统共有挂牌公司 8040 家，做市交易 516 家，集合竞价交易 7479 家，连续竞价交易 45 家。其中精选层 45 家，创新层 1122 家，基础层 6873 家。

本周科创板新增 2 家受理，4 家过会，3 家新股上市；目前待上市 5 家，上市已满 223 家。

要闻一览

- 1、全国股转公司发布《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票终止挂牌实施细则》

正文

一、一周市场回顾

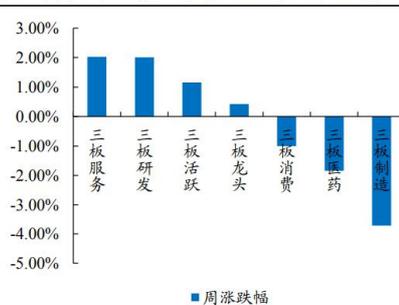
本期三板做市指数下降 0.40%，收于 1112.53 点；三板成指下降 0.54%，收于 1015.99 点。从板块主题来看，三板服务、三板研发主题本周涨幅领跑新三板，分别上涨 2.02%、2.01%。三板制造本周跌幅最大，达到 3.72%。

本周成交总额为 30.46 亿元，较上周 27.67 亿元有所上升。分定价方式来看：本周集合竞价交易成交额 10.56 亿元，较上周 10.12 亿元环比上升 4.35%；做市交易成交额 6.25 亿元，较上周 5.65 亿的成交额环比上升 10.68%。分不同层级来看：本周精选层成交额 13.64 亿元，较上周 11.89 亿元环比上升 14.73%；创新层成交额 9.66 亿元，较上周 8.19 亿元环比上升 17.94%；基础层成交额 7.15 亿元，较上周 7.59 亿环比下降 5.74%。

图3：本周三板成指和做市均下降



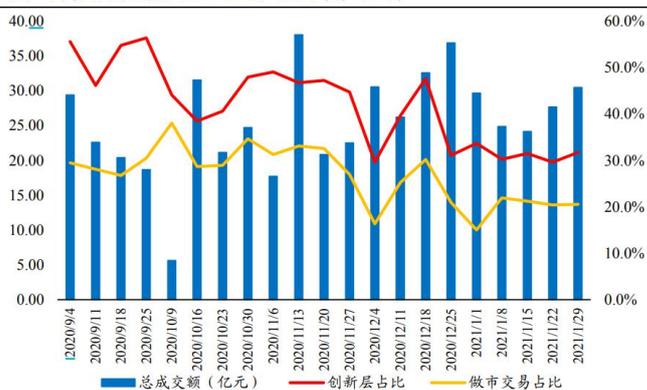
图4：本周三板服务、研发、活跃等四个主题板块上涨



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 30.46 亿元，较上周有所上升



数据来源：Wind、开源证券研究所

二、定增融资情况

截至 1 月 29 日，本周新增 11 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 1.96 亿元，环比上周的 3.77 亿元大幅下降。本周 14 家公司公告完成增发，较上周持平，合计募集资金 5.47 亿元，环比上升 120.16%。

表2: 本期新增 11 家定增预案，拟合计融资 1.96 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
839152.OC	羽星股份	2021-01-27	董事会预案	1.50	2811.00	4216.50	13.86	开源证券股份有限公司
833176.OC	桂林五洲	2021-01-23	董事会预案	4.50	650	2925.00	2.58	申万宏源证券承销保荐有限公司
833224.OC	唐北电瓷	2021-01-26	董事会预案	1.66	1385.54	2300.00	0.90	财达证券股份有限公司
872967.OC	蓉中电气	2021-01-26	董事会预案	3.00	702.00	2106.00	7.69	华创证券有限责任公司
831254.OC	平方科技	2021-01-26	董事会预案	3.80	396.76	1507.67	2.50	兴业证券股份有限公司
872747.OC	渝网科技	2021-01-27	董事会预案	5.00	280.00	1400.00	0.00	开源证券股份有限公司
872337.OC	卓奥科技	2021-01-27	董事会预案	12.00	104.50	1254.00	13.15	开源证券股份有限公司
871406.OC	商林科技	2021-01-29	董事会预案	4.60	261.00	1200.00	0.00	财通证券股份有限公司
832350.OC	汇知康	2021-01-26	董事会预案	3.50	300.00	1050.00	5.30	
872341.OC	同泽股份	2021-01-23	董事会预案	5.00	200	1000.00	0.00	
830844.OC	鸿远电气	2021-01-28	董事会预案	2.50	240.00	600.00	3.00	

数据来源: Wind、开源证券研究所(最新股价截至 1 月 29 日)

表3: 本周 14 家公司定增实施，合计金额 5.47 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
873076.OC	遨森电商	2021-01-23	2.04	1.63	8000.00		商业贸易
870931.OC	侨虹新材	2021-01-29	1.7	1.01	5970.59	-8.97%	纺织服饰
430073.OC	兆信股份	2021-01-26	6.18	0.87	1414.50	43.82%	计算机
839805.OC	中德生物	2021-01-26	6.66	0.61	675.68	32.04%	机械设备
831943.OC	西格玛	2021-01-28	3.2	0.48	1500.00	10.11%	建筑装饰
871556.OC	埃文低碳	2021-01-28	3.16	0.38	110.00	76.59%	商业贸易
835421.OC	绿联软件	2021-01-29	20.72	0.30	144.79	0.38%	计算机
873312.OC	佳能科技	2021-01-23	2.6	0.16	626.00		有色金属
831589.OC	吉福新材	2021-01-26	7.54	0.12	159.68	-28.23%	轻工制造
870895.OC	卓硕电子	2021-01-29	5.30	0.11	200.00	-76.67%	计算机
837432.OC	唐彩股份	2021-01-29	10.01	0.10	100.00	-0.10%	化工
873223.OC	荣亿精密	2021-01-26	1.45	0.10	690.00		机械设备
837019.OC	百家医道	2021-01-26	16.08	0.05	31.10		商业贸易
872715.OC	大正仪表	2021-01-28	4.5	0.05	101.00	-30.43%	机械设备

数据来源: Wind、开源证券研究所

三、新增挂牌公司

本周 8 家公司新增做市商，2 家公司做市转竞价。

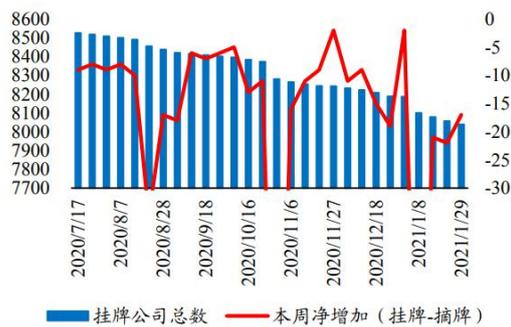
截至 1 月 29 日，股转系统共有挂牌公司 8040 家，做市交易 516 家，集合竞价交易 7479 家，连续竞价交易 45 家。其中精选层 45 家，创新层 1122 家，基础层 6873 家。

表1: 本周 8 家公司新增做市商, 2 家公司做市转竞价

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
836859.OC	爱立方	2021-01-28	新增做市商	4.58	23.83	13.69	5.41	23.83	13.69	5.41
832399.OC	宁波公运	2021-01-28	新增做市商	11.18	7.80	5.32	9.02	7.80	5.32	9.02
831710.OC	昊方机电	2021-01-28	新增做市商	23.60	14.76	15.20	24.02	14.76	15.20	24.02
830818.OC	巨峰股份	2021-01-28	新增做市商	19.04	4.17	4.11	4.90	0.20	0.08	0.34
830809.OC	安达科技	2021-01-28	新增做市商	-10.17	10.76	6.63	1.54	2.01	0.46	-2.20
430515.OC	麟龙股份	2021-01-28	新增做市商	31.27	2.21	2.08	2.98	0.96	0.76	1.06
832645.OC	高德信	2021-01-27	新增做市商	20.53	1.23	1.58	2.07	0.24	0.42	0.57
835033.OC	精品药业	2021-01-26	新增做市商	79.04	2.75	2.49	3.63	0.51	0.15	0.36
830947.OC	金柏股份	2021-01-28	做市转竞价	122.72	3.29	2.46	2.40	0.27	0.06	-0.05
833132.OC	企源科技	2021-01-25	做市转竞价	-68.42	8.81	10.46	6.56	0.42	0.41	-0.31

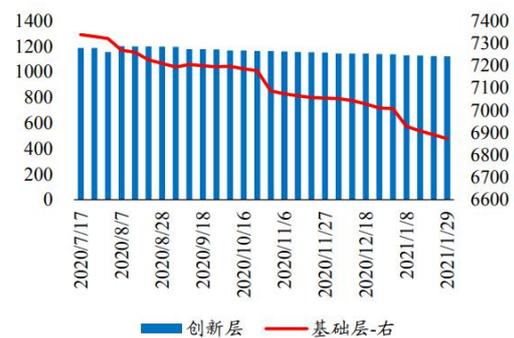
数据来源: Wind、开源证券研究所

图1: 本周净减少 17 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 1 家, 基础层净减少 17 家



数据来源: Wind、开源证券研究所

四、IPO

本周 3 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段，分别为杰外动漫、中寰股份、华创合成。截至 1 月 29 日，共有 266 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。发行阶段来看，本周新增德瑞锂电共 1 家公司被受理。本周新增 3 家公司进入精选层辅导阶段，分别为杰外动漫、中寰股份、华创合成。

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	
835948.OC	杰外动漫	2021-01-27	3.55	1.71	2.11	1.43	0.41	0.35	0.14	专业咨询服务
836260.OC	中寰股份	2021-01-26	3.63	1.23	1.35	2.13	0.23	0.22	0.47	输电设备
832077.OC	华创合成	2021-01-25	12.72	0.11	0.30	0.33	-0.13	0.05	-0.41	变电设备、专用设备与零部件

数据来源: Wind、开源证券研究所

表5: 本周新增 3 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
835948.OC	杰外动漫	2021-01-27	精选层辅导	3.55	1.43	0.14	电影与娱乐
836260.OC	中寰股份	2021-01-26	精选层辅导	3.57	2.13	0.47	工业机械
832077.OC	华创合成	2021-01-25	精选层辅导	14.10	0.33	-0.41	中药

资料来源: 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 4.33% 至 1421.96 点; (2) 本周日均成交额 331.30 亿元, 较上周下降 9.21%; 本周日均换手率 4.05%, 较上周下降 0.11pct。

一周估值变化: (1) 科创 50 PE (TTM) 从上周五 87.82 倍下降至本周五 83.68 倍; (2) 科创板 PE (TTM) 计算机最高为 101.65 倍, 公用事业最低为 27.47 倍。

一周流动性结构: (1) 本周科创板净卖出 75.19 亿元, 机构主动净卖出 21.53 亿元; (2) 机构本周主动买入与卖出交易额中分别占比 11.04% 和 12.58%; (3) 本周四融券余额为 135.02 亿元, 相较上周五下降 5.73%, 融券/融资余额比为 0.39。

发行节奏: 本周新增 2 家受理, 4 家过会, 3 家新股上市; 目前待上市 5 家, 上市已满 223 家。

六、要闻一览

1、全国股转公司发布《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票终止挂牌实施细则》

全国股转公司发布《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票终止挂牌实施细则》（下称《终止挂牌实施细则》），并向社会公开征求意见。《终止挂牌实施细则》对主动终止挂牌的条件和程序、强制终止挂牌的情形和要求、终止挂牌中的投资者保护措施和终止挂牌专区相关安排等进行了全面规定，形成了标准明确、程序透明、契合新三板市场特点的终止挂牌制度。《终止挂牌实施细则》主要包括四方面内容：优化主动终止挂牌条件和程序；完善强制终止挂牌情形和要求；健全投资者保护措施；明确终止挂牌专区相关安排。下一步，全国股转公司将根据公开征求意见的情况对《终止挂牌实施细则》及配套制度安排进行调整完善。