

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.....	5
五、科创板.....	5
六、要闻一览.....	6

概要

本周三板做市指数下跌 1.17%，收于 1107.72 点；三板成指上涨 0.27%，收于 1003.68 点。截至 7 月 3 日，股转系统共有挂牌公司 8537 家，做市转让 632 家，竞价转让 7905 家，创新层 1188 家，基础层 7351 家。

上周科创板新增 22 家受理，2 家过会，2 家提交注册，6 家注册生效，3 家新股上市；目前正在发行 5 家，待上市 10 家，上市已满 118 家。

要闻一览

- 1、新三板精选层首批过会企业启动询价
- 2、证监会发布实施科创板再融资办法 简易程序最多 6 个工作日可完成审核注册

正文

一、一周市场回顾

本周（6.29-7.3）新三板做市指数下跌，周成交额环比上升。2020年7月3日，做市指数收盘于1107.72点，周涨跌幅为-1.17%。做市指数周成交额为9.48亿元，成交额较前一周环比上涨70%，与上周端午假期仅有三个交易日有关。上周末，三板成指收盘于1003.68点，周涨跌幅为0.27%。成分指数一周累计成交额为15.39亿元，周成交额较前一周上涨53%。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1544.72、1217.13、1456.78、1216.90、1745.26。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46%。

图表5：一周指数情况

证券代码	证券简称	收盘价	周涨跌幅 %	周成交额（亿元）	年涨跌幅 %
899002.CSI	三板做市	1107.72	-1.17	9.48	21.09
899001.CSI	三板成指	1003.68	0.27	15.39	8.06
899003.CSI	创新成指	1544.72	-0.24	11.80	24.90
899301.CSI	三板龙头	1217.13	3.08	2.39	16.51
899302.CSI	三板制造	1456.78	2.47	1.16	16.44
899303.CSI	三板服务	1216.90	2.30	1.44	26.44
899304.CSI	三板医药	1745.26	3.09	0.80	46.17

资料来源：wind、粤开证券研究院

二、定增融资情况

本周（6.29-7.3）共有6家公司发布了定增预案公告，总共计划募集资金1.5亿元。其中柯立沃特预计募集0.9亿元，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 17 家公司增发股份上市，一共实际募集 2.5 亿元。其中，瑞诚科技实际募资 0.4 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9：一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	870150.OC	科网股份	300.00	2400.00	8.00
2	838956.OC	旋荣科技	85.00	170.00	2.00
3	871480.OC	隆运环保	720.00	1188.00	1.65
4	838040.OC	南水股份	189.00	472.50	2.50
5	832476.OC	柯立沃特	3202.39	8966.69	2.80
6	873459.OC	鼎丰股份	300.00	1650.00	5.50

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

图表10：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	832849.OC	华宽通	1,987.65	3.50	2.00	-42.86
2	873116.OC	朗晖化工	1,080.00	3.00	3.34	11.33
3	872235.OC	瀚天智能	1,768.80	1.34	7.87	487.31
4	834866.OC	利欣制药	1,000.00	1.80	1.59	-11.67
5	837879.OC	博芳环保	1,000.01	4.50	5.56	23.56
6	839035.OC	多宾陈列	1,024.00	8.00	7.56	-5.50
7	871412.OC	鸿泰时尚	1,010.00	5.05	5.98	18.42
8	871952.OC	国创节能	1,000.00	4.00	5.00	25.00
9	832056.OC	春光股份	3,225.95	5.00	18.80	276.00
10	834679.OC	恒润股份	1,036.00	4.00	4.00	0.00
11	836437.OC	瑞诚科技	4,440.00	4.44	4.60	3.60
12	836113.OC	春泉园林	1,140.00	5.00	4.50	-10.00
13	836964.OC	航天华世	1,004.20	2.50	3.32	32.80
14	870260.OC	邦力达	728.00	3.20	6.02	88.12
15	430764.OC	美诺福	1,000.00	5.00	16.30	226.00
16	832508.OC	白马数控	1,540.00	1.00	1.10	10.00
17	870493.OC	金乙昌	1,007.00	5.30	10.00	88.68

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

三、新增挂牌公司

本周（6.29-7.3），全国股转系统新增 2 家挂牌公司。2020 年以来，已新增 64 家企业挂牌（2019 全年为 248 家），其中最新一期报表有 52 家盈利。本

周内有 9 家企业从新三板摘牌。2020 年以来已有 475 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。截止至 2020 年 7 月 3 日，总计有 632 家公司选择做市转让，7905 家企业选择集合竞价转让。

图表 7：一周新增挂牌股票

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	873471.OC	山脉科技	2020/6/30	西部证券	17,029.20	1,121.53	软件和信息技术服务业
2	873470.OC	新中南	2020/6/29	国融证券	9,183.40	1,073.27	汽车制造业

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

图表 8：一周摘牌公司一览

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	833312.OC	行动者	2020/7/3	2015/8/13	公司申请终止挂牌	申万宏源证券有限公司
2	837974.OC	海诺科技	2020/7/3	2016/7/25	公司申请终止挂牌	招商证券股份有限公司
3	831895.OC	爱威科技	2020/7/2	2015/2/5	公司申请终止挂牌	中信建投证券股份有限公司
4	830780.OC	永鹏科技	2020/7/2	2014/6/9	公司申请终止挂牌	申万宏源证券有限公司
5	835351.OC	智恒科技	2020/7/2	2016/1/11	公司申请终止挂牌	平安证券有限责任公司
6	835984.OC	明天动力	2020/7/2	2016/2/24	公司申请终止挂牌	民生证券股份有限公司
7	835621.OC	丰源环保	2020/7/2	2016/1/19	公司申请终止挂牌	广发证券股份有限公司
8	834278.OC	高测股份	2020/7/1	2015/11/16	公司申请终止挂牌	国信证券股份有限公司
9	872454.OC	努奥罗	2020/6/30	2017/12/13	公司申请终止挂牌	东北证券股份有限公司

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

四、IPO

本周（6.29-7.3）新增 7 家创新层企业加入到拟申报精选层阵容中来，包括吉林碳谷、金麒麟和华成智云等。截至 7 月 3 日，根据东方财富 Choice 统计，已有多达 161 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。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 7 月 3 日，已累计受理 70 家公司精选层挂牌申请，较上周末新增 14 家，包括诺思兰德和迈达科技，精选层进展加速推进。

截止 7 月 5 日，已有 9 家精选层企业披露公开发行价格，其中 8 家已在本周完成申购，9 家企业中有 8 家通过网下投资者询价确定发行价格，龙泰家居为直接

定价发行。下周还有 9 家精选层企业开始申购。

图表4：一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	836077.OC	吉林碳谷	上市辅导	2020/7/3	103,454.55	华金证券	基础化工
2	836213.OC	金麒麟	上市辅导	2020/7/2	83,616.00	长江证券	建筑
3	836464.OC	华成智云	上市辅导	2020/7/2	34,000.00	中国银河	信息技术
4	836805.OC	安徽设计	上市辅导	2020/7/1	26,446.02	国元证券	休闲、生活及专业服务
5	430335.OC	华韩整形	上市辅导	2020/7/1	160,093.63	中信建投	医药生物
6	832510.OC	星月科技	拟上市辅导	2020/6/4	21,812.40	财信证券	信息技术
7	838798.OC	瑞星时光	上市辅导	2020/6/29	72,355.00	安信证券	商贸零售

资料来源：东方财富 choice、公司公告、粤开证券

图表2：精选层下周申购股票一览

序号	代码	名称	拟发行数量(股)	定价方式	所属证监会行业	2019 净利润(亿元)	净利润同比(%)	申购日
1	835185.OC	贝特瑞	40,000,000	询价	制造业	6.85	26.86	2020/7/6
2	835184.OC	国源科技	33,450,000	询价	信息传输、软件和信息技术服务业	0.46	11.38	2020/7/8
3	833874.OC	泰祥股份	14,000,000	询价	制造业	0.79	-13.05	2020/7/8
4	831370.OC	新安洁	60,000,000	询价	水利、环境和公共设施管理业	0.54	66.26	2020/7/8
5	833266.OC	生物谷	6,849,000	询价	制造业	0.91	26.19	2020/7/8
6	839729.OC	永顺生物	1,200,000	询价	制造业	0.63	-38.64	2020/7/9
7	831010.OC	凯添燃气	52,000,000	询价	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.61	48.24	2020/7/10
8	832317.OC	观典防务	39,590,000	询价	科学研究和技术服务业	0.42	102.74	2020/7/10
9	834021.OC	流金岁月	30,000,000	询价	租赁和商务服务业	0.50	-7.61	2020/7/10

资料来源：全国中小企业股份转让系统、公司公告、粤开证券研究院

图表1：本周精选层企业发行定价情况

序号	代码	名称	拟发行数量(股)	定价方式	发行价格	发行市盈率	有效申购倍数	发行结果公告日
1	833819.OC	颖泰生物	100,000,000	询价	5.45	24.77	38.48	2020/7/7
2	830799.OC	艾融软件	8,800,000	询价	25.18	49.31	37.18	2020/7/7
3	834682.OC	球冠电缆	40,000,000	询价	9.1	19.73	18.23	2020/7/8
4	839167.OC	同享科技	12,000,000	询价	10.18	19.82	33.25	2020/7/8
5	430489.OC	佳先股份	21,321,800	询价	9.5	25	17.27	2020/7/8
6	430418.OC	苏轴股份	8,000,000	询价	14.45	19.12	36.13	2020/7/9
7	831445.OC	龙泰家居	20,000,000	直接定价	9.18	20.7		2020/7/9
8	838163.OC	方大股份	15,105,000	询价	8.38	36.95	16.05	2020/7/9
9	835185.OC	贝特瑞	40,000,000	询价	41.8	51.94	23.32	2020/7/10

资料来源：全国中小企业股份转让系统、公司公告、粤开证券研究院

五、科创板

1、一周行情总览：①科创板指上涨 2.19%至 2747.45 点；②本周日均成交额 303.50 亿元 较上周下降 3.44% 本周日均换手率 10.13% 较上周下降 0.25pct。

2、一周估值变化：①科创板指 PE (TTM) 至本周五 101.73 倍；②科创板 PE (TTM) 医药生物最高为 366.0 倍，公用事业最低为 31.7 倍。

3、一周流动性结构：①本周科创板净卖出 43.84 亿元，机构主动净卖出 8.85 亿元；②机构本周主动买入与卖出交易额中分别占比 11.56%和 12.04%；③本周四融券为 50.53 亿元，相较上周三减少 3.80%，融券/融资余额比为 0.35。

4、发行节奏：上周新增 22 家受理，2 家过会，2 家提交注册，6 家注册生效，3 家新股上市；目前正在发行 5 家，待上市 10 家，发行节奏加快，上市已满 118 家。

六、要闻一览

1、新三板精选层首批过会企业启动询价

截止 7 月 5 日，已有 9 家精选层企业披露公开发行人价格，其中 8 家已在本周完成申购，9 家企业中有 8 家通过网下投资者询价确定发行价格，龙泰家居为直接定价发行。下周还有 9 家精选层企业开始申购。

新三板精选层首批两公司艾融软件和颖泰生物近日启动向不特定合格投资者公开发行股票。有投资者网上顶格申购未中签，也有投资者申购 100 股就中签，引发市场热议。实际上，新三板网上配售机制以比例配售为主，在投资者理性认购的情形下，申购越多、获配越多，充分保证配售公平。但在认购异常火爆的情况下，配售机制将向中小投资者倾斜，保障“小资金”也能得到一定的获配机会。

2、证监会发布实施科创板再融资办法 简易程序最多 6 个工作日可完成审核注册

7 月 3 日，证监会发布《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、上交所发布《科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股

份实施细则》，科创板配套制度逐步细化完备。《科创板再融资办法》共 7 章 87 条，明确了科创板再融资的适用范围，优化了发行条件，明确了发行上市审核和注册程序，强化信息披露要求，并对发行承销作出特别规定。与此前的征求意见稿相比，正式发布的办法作出两项重要修改：明确“小额快速”再融资适用简易程序，最多 6 个工作日即可完成审核注册；取消定增价格打“九五折”的安排。

第一，再融资制度审核/注册“大提速”。①针对特定/不特定对象设置差异化积极/消极条件安排，募集资金用途限定投资科创领域。②审核期限明确（新增要点）：上交所上限 2 个月、证监会上限 15 个工作日；“小额快速”上交所受理上限 2 个工作日、审核上限 3 个工作日、证监会上限 3 个工作日。③发行承销特别规定：配股上限 50%；增发定价不低于招股意向书前 20 个交易日或前 1 个交易日均价（无折扣，新增要点），匹配无锁定期（定向增发依然是 8 折底价，锁定期 6 个月/18 个月，与存量一致）。④新增可转债品种安排。⑤围绕科创强信披。⑥设计向特定对象发行股票适用的简易程序，19 年度股东大会已召开的公司可授权董事会决定募资总额不超过 3 亿元且不超过最近一年末净资产 20% 的股票。

第二，非公开转让及配售制度细节优化，缓冲 7 月 22 日首批减持压力。①“非公开转让”表述改为“特定机构投资者询价转让”，明确两类机构：一是符合 IPO 网下投资者条件；二是上交所规定的其他机构投资者；②取消征集转让意向环节及相应信披要求，提高转让效率；③要求出让方申报锁定拟转让股份额度，受让方无正当理由不得放弃认购；④配售方式细节优化，如确定配售对象、规定申购方式、明确认购不足的处理、明确市场预期等。