

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 3 月 26 日，三板做市指数下降 0.87%，收于 1097.46 点；三板成指下降 0.47%，收于 992.32 点。交易方面，本周成交总额为 22.67 亿元，较上周 20.92 亿元小幅下降。截至 3 月 26 日，股转系统共有挂牌公司 7798 家，做市交易 494 家，集合竞价交易 7253 家，连续竞价交易 51 家；其中精选层 51 家，创新层 1071 家，基础层 6666 家。

本周科创板新增 2 家受理，1 家过会，4 家新股上市；目前待上市 9 家，上市已满 246 家。

要闻一览

- 1、规范新三板挂牌公司股份回购，全国股转公司修订相关细则

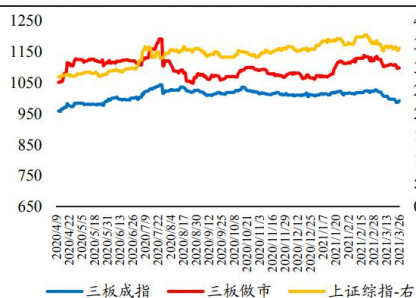
正文

一、一周市场回顾

本期上证综指上升 0.40%，收于 3418.33 点；三板做市指数下降 0.87%，收于 1097.46 点；三板成指下降 0.47%，收于 992.32 点。从板块主题来看，三板医药主题本周涨幅领跑新三板，上涨 0.92%。三板制造、研发等五个主题板块均下跌，三板龙头本周跌幅最大，达到-1.74%。

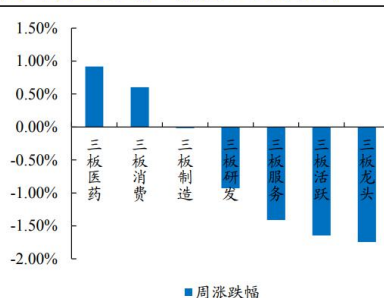
本周成交总额为 22.67 亿元，较上周 20.92 亿元小幅下降。分定价方式来看：本周集合竞价交易成交额 9.64 亿元，较上周 7.51 亿元环比上升 28.36%；做市交易成交额 4.78 亿元，较上周 5.98 亿的成交额环比下降 20.07%。分不同层级来看：本周精选层成交额 8.25 亿元，较上周 7.43 亿元环比上升 11.04%；创新层成交额 9.82 亿元，较上周 7.47 亿元环比上升 31.46%；基础层成交额 4.61 亿元，较上周 6.02 亿元环比下降 23.42%。

图3：本周三板成指上升、三板做市下降



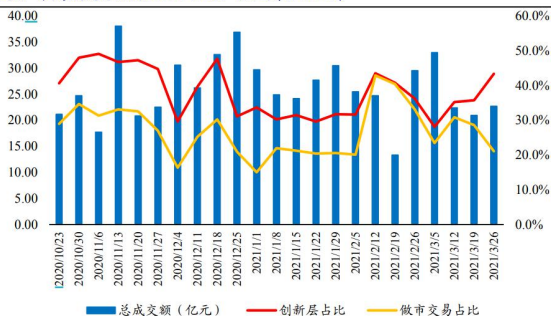
数据来源：Wind、开源证券研究所

图4：本周三板医药、消费共2个板块上升



数据来源：Wind、开源证券研究所

图5：本周成交总额为 22.67 亿元，较上周小幅上升



数据来源：Wind、开源证券研究所

二、定增融资情况

截至 3 月 26 日，本周新增 14 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 1.59 亿元，环比上周的 4.87 亿元大幅上升。本周 9 家公司公告完成增发，较上周有所上升，合计募集资金 1.78 元，环比下降 39.22%。

表2：本期新增 14 家定增预案，拟合计融资 1.59 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
833063.OC	高华股份	2021-03-20	董事会预案	3.10	1290.32	3999.99	3.50	国元证券股份有限公司
839232.OC	晟烨股份	2021-03-24	董事会预案	6.48	254.65	1650.13	6.05	安信证券股份有限公司
870551.OC	浪潮消防	2021-03-23	董事会预案	3.00	392.83	1178.50	10.00	
831756.OC	德高化成	2021-03-25	董事会预案	8.40	140.00	1176.00	7.80	
836270.OC	天铭科技	2021-03-20	董事会预案	6.50	170.00	1105.00	1.16	财通证券股份有限公司
872920.OC	富铭环保	2021-03-26	董事会预案	6.00	173.00	1038.00	0.00	
873239.OC	科苑生物	2021-03-23	董事会预案	3.00	340.00	1020.00	0.10	
872100.OC	宏基新材	2021-03-20	董事会预案	2.35	430.00	1010.50	2.60	
834495.OC	华欧股份	2021-03-23	董事会预案	3.00	334.69	1004.08	1.43	
839503.OC	今鼎股份	2021-03-26	董事会预案	1.00	1000.00	1000.00	0.80	中万宏源证券承销保荐有 限责任公司
834046.OC	金锐同创	2021-03-24	董事会预案	8.00	125.00	1000.00	9.50	
839310.OC	华电网络	2021-03-26	董事会预案	8.00	40.00	320.00	50.00	
872407.OC	华族股份	2021-03-24	董事会预案	1.70	176.47	300.00	2.10	
871736.OC	佳诚弘毅	2021-03-24	董事会预案	1.00	67.23	67.23	0.00	

数据来源：Wind、开源证券研究所（最新股价截至 3 月 26 日）

表3：本周 9 家公司定增实施，合计金额 1.78 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
831275.OC	睿泽科技	2021-03-24	6.43	0.70	1088.89		机械设备
870847.OC	达人旅业	2021-03-23	2.09	0.25	1200.00	81.83%	非金属矿物制品业
872967.OC	蓉中电气	2021-03-26	3	0.21	702.00	63.86%	电气设备
873030.OC	中基国威	2021-03-24	8.5	0.20	234.00	33.49%	计算机
872895.OC	花溪科技	2021-03-24	3.1	0.10	324.00		非金属矿物制品业
873027.OC	华夏高科	2021-03-26	1.21	0.10	830.00		非金属矿物制品业
839780.OC	仟客莱	2021-03-26	2.00	0.10	500.00	33.33%	食品饮料
834812.OC	圣士达	2021-03-24	3	0.09	299.00		轻工制造
831755.OC	邦正科技	2021-03-24	3.3	0.03	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 7 家公司新增做市商，12 家公司做市转竞价。

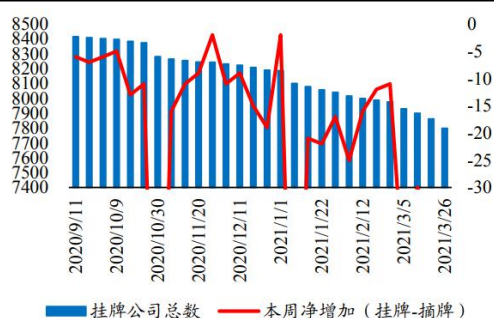
截至 3 月 26 日，股转系统共有挂牌公司 7798 家，做市交易 494 家，集合竞价交易 7253 家，待挂牌公司 57 家，申报中公司 21 家。本周净减少公司 64 家，其中做市交易减少 11 家，集合竞价交易减少 53 家；分层来看，创新层公司减少 10 家，基础层公司净减少 54 家，精选层公司数目持平。

表1: 本周 7 家公司新增做市商，12 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
832898.OC	天地壹号	2021-03-26	新增做市商	19.98	23.34	12.52	18.12	23.34	12.52	18.12
430139.OC	华岭股份	2021-03-26	新增做市商	29.09	14.15	15.02	22.86	14.15	15.02	22.86
832645.OC	高德信	2021-03-24	新增做市商	20.53	18.67	12.27	19.14	18.67	12.27	19.14
831129.OC	领信股份	2021-03-24	新增做市商	14.00	11.12	5.74	10.01	11.12	5.74	10.01
832645.OC	高德信	2021-03-23	新增做市商	20.53	18.67	12.27	19.14	18.67	12.27	19.14
832522.OC	纳科诺尔	2021-03-23	新增做市商	15.31	12.57	11.53	10.22	12.57	11.53	10.22
832449.OC	恒宝通	2021-03-23	新增做市商	12.54	13.29	5.77	10.50	13.29	5.77	10.50
836694.OC	家电网	2021-03-26	做市转竞价	6.39	20.43	4.57	5.89	20.43	4.57	5.89
836030.OC	金居股份	2021-03-26	做市转竞价	9.42	14.95	10.17	8.27	14.95	10.17	8.27
835063.OC	旺翔传媒	2021-03-26	做市转竞价	39.41	17.88	38.28	51.71	17.88	38.28	51.71
833908.OC	比科斯	2021-03-26	做市转竞价	-5.94	-19.11	-7.81	-6.17	-19.11	-7.81	-6.17
832176.OC	三扬股份	2021-03-26	做市转竞价	-194.86	26.33	16.27	-194.86	26.33	16.27	-194.86
835488.OC	唯优传媒	2021-03-25	做市转竞价	-3.03	21.81	10.51	-3.25	21.81	10.51	-3.25
831631.OC	北邮国安	2021-03-25	做市转竞价	-60.58	7.85	30.16	-61.33	7.85	30.16	-61.33
831460.OC	光和光学	2021-03-25	做市转竞价	-16.51	-63.22	-15.33	-17.23	-63.22	-15.33	-17.23
430609.OC	ST 中磁	2021-03-25	做市转竞价	3.83	22.50	19.55	2.21	22.50	19.55	2.21
838708.OC	科能股份	2021-03-23	做市转竞价	227.26	33.31	48.09	227.26	33.31	48.09	227.26
832753.OC	杰易森	2021-03-23	做市转竞价	19.65	17.60	17.22	19.65	17.60	17.22	19.65
834849.OC	博宇科技	2021-03-22	做市转竞价	-28.42	21.71	-68.68	-28.42	21.71	-68.68	-28.42

数据来源: Wind、开源证券研究所

图1: 本周净减少 64 家公司，缩减速度提升



数据来源: Wind、开源证券研究所

图2: 本周创新层公司净减少 10 家，基础层净减少 54 家



数据来源: Wind、开源证券研究所

四、IPO

本周 5 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段，分别为瑞华技术、鼎丰股份、水治理、智诚安环、泰源环保。

截至 3 月 26 日，共有 277 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。本周新增 3 家公司进入精选层辅导阶段，分别为鼎丰股份、水治理、泰源环保。

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	
872869.OC	瑞华技术	2021-03-25	14.70	1.04	1.16	1.95	0.27	0.28	0.73	工业
873459.OC	鼎丰股份	2021-03-24	7.48	3.85	5.05	5.22	0.63	0.57	0.63	材料
831511.OC	水治理	2021-03-23	4.85	1.01	2.01	1.57	0.22	0.25	0.19	公用事业
834892.OC	智诚安环	2021-03-23	1.95	2.43	3.35	4.97	0.56	0.78	0.94	工业
836479.OC	泰源环保	2021-03-23	2.08	0.41	0.70	1.22	0.00	0.06	0.16	工业

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
873459.OC	鼎丰股份	2021-03-24	精选层辅导	7.48	5.22	0.63	林业产品
831511.OC	水治理	2021-03-23	精选层辅导	4.85	1.57	0.19	水公用事业
836479.OC	泰源环保	2021-03-23	精选层辅导	2.08	1.22	0.16	环境与设施服务

数据来源: Wind、开源证券研究所

五、科创板

一周行情总览：(1) 科创板 50 指数本周上涨 2.06% 至 1256.66 点；(2) 本周日均成交额 182.21 亿元，较上周下降 1.77%；本周日均换手率 3.22%，较上周上升 0.18pct。

一周估值变化：(1) 科创 50 PE (TTM) 从上周五 67.09 倍上升至本周五 69.46 倍；(2) 科创板 PE (TTM) 计算机最高为 91.87 倍，公用事业最低为 29.35 倍。

一周流动性结构：(1) 本周科创板净卖出 30.41 亿元，机构主动卖出 6.79 亿元；(2) 机构本周主动买入与卖出交易额中分别占比 5.64% 和 6.72%；(3)

本周四融券余额为 144.78 亿元，相较上周五上升 0.07%，融券/融资余额比为 0.46。

发行节奏：本周新增 2 家受理，1 家过会，4 家新股上市；目前待上市 9 家，上市已满 246 家。

六、要闻一览

1、规范新三板挂牌公司股份回购，全国股转公司修订相关细则

为完善新三板挂牌公司股份回购制度，全国股转公司 26 日发布《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》。《细则》强化了信息披露监管要求，对回购关键点的信息披露提出更加明确、具体的要求。在回购实施阶段，明确回购因权益分派调整公告的披露要求。为提升回购价格的合理性，修订后的细则将回购价格上限参考标准由决议前 60 个交易日平均收盘价的 200%变更为剔除大宗交易后交易均价的 200%。此外，修订后的细则还为精选层公司设置了与其交易方式、层级特点更为匹配的回购制度安排。