

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

本周周新三板成指（899001）收于 1036.87 点；新三板做市指数（899002）收于 1091.16 点。股转系统共有挂牌公司 8491 家，做市转让 594 家，竞价转让 7865 家，连续竞价 32 家；基础层 7259 家，创新层 1200 家，精选层 32 家。

本周科创板新增 3 家受理，6 家提交注册，2 家注册生效，6 家新股上市；目前待上市 9 家，上市已满 151 家。

要闻一览

- 1、精选层试点“两融”业务条件趋于成熟，混合交易业务加紧推进
- 2、全国股转公司修改复核细则，完善市场自律监管救济安排
- 3、肖钢：建立长期投资者制度是科创板亟待解决的短板

正文

一、一周市场回顾

本周三板成指上涨，三板做市有所上涨，跑赢同期主板市场。本期上证综指上涨 0.18%，三板做市指数上涨 0.29%，收于 1091.16 点；三板成指上涨 1.03%，收于 1036.87 点。从板块主题来看，三板消费、三板制造主题本周涨幅领跑新三板，分别上涨 3.36% 和 1.95%。三板服务本周跌幅最大，达到 -0.45%。

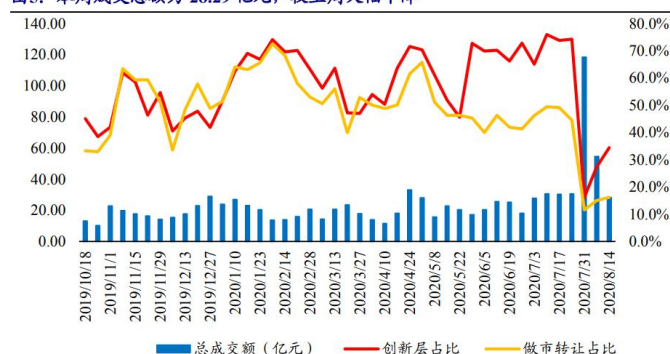
本周成交总额为 28.29 亿元，较上周 54.59 亿元大幅下降。分定价方式来看：本周集合竞价交易成交额 10.69 亿元，较上周 13.77 亿元环比下降 22.4%；做市交易成交额 4.59 亿元，较上周 8.20 亿的成交额环比下降 44.0%。分不同层级来看：本周精选层成交额 13.01 亿元，较上周 32.63 亿元环比下降 60.12%；创新层成交额 9.74 亿元，较上周 14.96 亿元环比下降 34.9%；基础层成交额 5.54 亿元，较上周 7.00 亿环比下降 20.9%。

表1：各市场指数变动情况

指数代码	指数简称	周成交量-亿股	周成交额-亿元	换手率-%	周涨跌幅-%	月涨跌幅-%
	精选层市场	0.86	12.95	0.81		
899001.CSI	三板成指	1.41	7.30	0.07	1.03	0.31
899002.CSI	三板做市	0.86	3.86	0.26	0.29	-5.83
000001.SH	上证指数	1790.45	22764.65	4.03	-0.78	-2.42
399001.SZ	深证指数	2161.61	28306.56	7.56	-2.70	-4.67
399005.SZ	中小板指	989.76	12675.04	7.82	-2.15	-5.02
399006.SZ	创业板指	542.31	9157.68	9.41	-5.18	-7.64

资料来源：wind，东兴证券研究所

图5：本周成交总额为 28.29 亿元，较上周大幅下降



数据来源：Wind、开源证券研究所

二、定增融资情况

新增预案数量较上期有所下降，公告实施数量有所上升本周新增 10 家公司发布定增预案，预计募集资金 3.97 亿元，环比上周的 4.01 亿元有所下降；本周有 11 家公司公告完成增发，较上期 8 家有所上升，合计募集资金 4.07 亿元，环比上升 125%。本周信音电子、大地电气、鑫安利、康泰股份、天地壹号、泛谷药业、捷鑫网络、五新隧装、创新股份、威保特、印象股份、凯凯农科 12 家公司发布 IPO 辅导备案公告，5 家公司过会。

表2: 本期新增 10 家定增预案，拟合计融资 3.97 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
830859.OC	金旭农发	2020-08-13	董事会预案	4.00	2,500.00	10,000.00	7.80	长江证券
832398.OC	索力得	2020-08-12	董事会预案	4.00	2,368.70	9,474.79	5.77	中泰证券
833457.OC	云朵网	2020-08-12	董事会预案	10.00	600.00	6,000.00	8.80	申万宏源
839493.OC	并行科技	2020-08-13	董事会预案	25.00	200.00	5,000.00	25.00	中信建投
831798.OC	博益气动	2020-08-12	董事会预案	2.62	1,259.64	3,300.25	2.50	中天国富
834407.OC	驰诚股份	2020-08-12	董事会预案	5.10	470.00	2,397.00	7.00	开源证券
871169.OC	蓝耘科技	2020-08-13	董事会预案	5.00	275.92	1,379.60	7.49	首创证券
833523.OC	德瑞锂电	2020-08-11	董事会预案	3.00	338.00	1,014.00	9.87	
873255.OC	奔月生物	2020-08-14	董事会预案	2.00	400.00	800.00	0.00	恒泰证券
871912.OC	睿通股份	2020-08-13	董事会预案	1.60	187.50	300.00	1.50	

数据来源: Wind、开源证券研究所(最新股价截至 8 月 14 日)

表3: 本周 11 家公司定增实施，合计金额 4.07 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
839934.OC	颐丰食品	2020-08-11	5.00	2.00	4,000.00		食品饮料
831504.OC	中晟光电	2020-08-12	1.20	1.13	9,433.33	25.00%	电子
830779.OC	武汉蓝电	2020-08-12	15.00	0.15	100.00	37.53%	电子
834517.OC	瓜尔润	2020-08-11	2.75	0.14	500.00	64.19%	食品饮料
831418.OC	三合盛	2020-08-11	1.00	0.13	1,335.00	50.00%	综合
832263.OC	美亚高新	2020-08-08	3.83	0.13	346.09	-19.69%	化工
832634.OC	赛特电工	2020-08-14	3.80	0.11	299.80	11.63%	电气设备
871634.OC	新威凌	2020-08-12	1.36	0.11	783.00		有色金属
830851.OC	骏华农牧	2020-08-08	3.60	0.10	277.70	40.00%	农林牧渔
870729.OC	江河股份	2020-08-11	2.25	0.04	178.00		计算机
873340.OC	毅圣消防	2020-08-14	1.80	0.03	145.00		建筑装饰

数据来源: Wind、开源证券研究所

三、新增挂牌公司

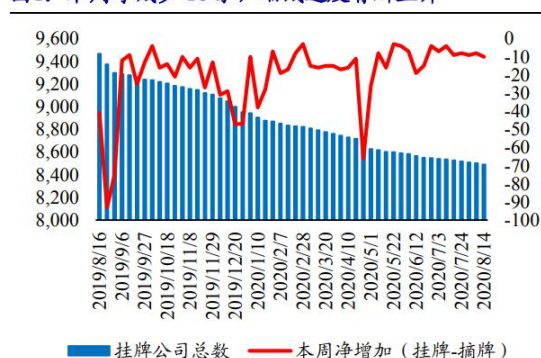
本周 3 家公司新增做市商，2 家公司做市转竞价。截至 8 月 14 日，股转系统共有挂牌公司 8491 家（净减少 10 家），做市转让 594 家，竞价转让 7865 家，待挂牌公司 59 家，申报中公司 22 家。本周净减少公司 10 家，其中 2 家为做市交易，8 家为集合竞价交易；分层来看，创新层公司净减少 1 家，基础层公司净减少 9 家。

表1：本周 3 家公司新增做市商，2 家做市转竞价

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	2019H1	2017	2018	2019H1
836964.OC	航天华世	2020-08-12	新增做市商	13.22	2.24	2.73	1.53	0.21	0.13	0.07
832586.OC	圣兆药物	2020-08-12	新增做市商		0.86	0.26	0.10	-0.17	-0.70	-0.29
834082.OC	中建信息	2020-08-11	新增做市商	15.76	113.32	130.40	59.35	1.73	2.16	1.55
834440.OC	怡丽科姆	2020-08-13	做市转竞价	44.17	1.30	1.34	0.59	0.11	0.02	0.03
831752.OC	蓝图新材	2020-08-13	做市转竞价		0.12	0.06	0.02	-0.09	-0.11	-0.06

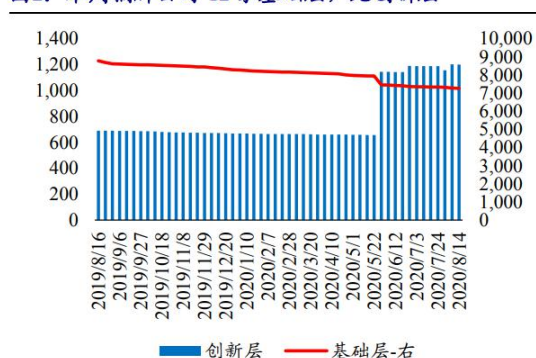
数据来源：Wind、开源证券研究所

图1：本周净减少 10 家，缩减速度有所上升



数据来源：Wind、开源证券研究所

图2：本周摘牌公司 12 家基础层，无创新层



数据来源：Wind、开源证券研究所

四、IPO

本周精选层 32 只股票共 10 只个股上涨，22 只个股下跌。在涨幅榜上，其中连城数控、创远仪器、贝特瑞、佳先股份、瀚博高新等个股涨幅居前。在跌幅榜上，其中鹿得医疗、殷图网联、生物谷、旭杰科技、三友科技等个股跌幅居前。

本周新增 8 家公司申请精选层：截至 8 月 14 日，已有 242 家公司发布公告拟申请进入精选层，其中已有 4 家公司完成辅导验收、127 家处于精选层辅导阶段、38 家公司仍处于股东大会决议或董事会决议阶段，72 家公开发行申报材料已被股转公司受理（其中 32 家公司已在精选层挂牌交易），1 家公司昆工科技已终止申请精选层。

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	2019H1	2017	2018	2019H1	
831741.OC	信音电子	2020-08-13	0.00	6.57	6.55	3.38	0.47	0.37	0.16	电子设备加工
870436.OC	大地电气	2020-08-12	5.16	5.69	5.52	2.62	0.29	0.24	0.02	汽车及零配件经销
831209.OC	鑫安利	2020-08-11	0.00	1.64	1.91	0.74	0.24	0.14	0.08	专业咨询服务
832238.OC	康泰股份	2020-08-11	7.79	5.42	5.65	2.74	0.51	0.39	0.25	化学试剂、清洗剂
832898.OC	天地壹号	2020-08-11	91.55	16.84	21.12	7.66	2.86	3.44	-0.08	饮料
837090.OC	泛谷药业	2020-08-11	16.36	2.97	6.00	3.76	0.52	0.59	0.66	生物诊断试剂
839597.OC	捷鑫网络	2020-08-11	4.95	1.20	2.12	1.17	0.08	0.12	0.07	互联网服务、系统集成服务
835174.OC	五新隧装	2020-08-10	4.52	2.72	3.61	1.87	0.55	0.47	0.15	汽车租赁、重型卡车与专用车
837935.OC	创新股份	2020-08-10	2.94	1.23	1.96	1.19	0.15	0.22	0.13	混凝土及砂浆
870043.OC	威保特	2020-08-10	5.10	1.41	2.52	0.91	0.40	0.47	0.19	环卫服务
870608.OC	印象股份	2020-08-10	3.69	0.95	0.96	0.38	0.26	0.27	0.07	影视制作发行
872748.OC	凯凯农科	2020-08-10	4.57	1.80	2.03	2.39	0.17	0.16	0.27	其他农产品

数据来源：Wind、开源证券研究所

表5：本周新增 8 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)	2019H1 营业收入 (亿元)	2019H1 净利润 (亿元)	主营业务
870436.OC	大地电气	2020-08-12	精选层辅导	5.16	2.62	0.02	机动车零配件与设备
837090.OC	泛谷药业	2020-08-11	精选层辅导	19.36	3.76	0.66	保健护理产品经销商
839597.OC	捷鑫网络	2020-08-11	精选层辅导	3.48	1.17	0.07	信息科技咨询
870043.OC	威保特	2020-08-10	精选层辅导	2.27	0.91	0.19	环境与设施服务
835174.OC	五新隧装	2020-08-10	精选层辅导	3.74	1.87	0.15	工业机械
870608.OC	印象股份	2020-08-10	精选层辅导	3.79	0.38	0.07	电影与娱乐
837935.OC	创新股份	2020-08-10	精选层辅导	2.80	1.19	0.13	建筑材料
872748.OC	凯凯农科	2020-08-10	精选层辅导	2.32	2.39	0.27	农产品

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 指数本周下跌 2.80%至 1484.04 点；②本周日均成交额 385.70 亿元，较上周下降 29.66%；本周日均换手率 7.14%，较上周降低 1.54pct。

一周估值变化：①科创 50 PE (TTM) 至本周五 83.61 倍；②科创板 PE (TTM) 电子最高为 150.02 倍，公用事业最低为 38.84 倍。

一周流动性结构：①本周科创板净卖出 58.64 亿元，机构主动净卖出 22.65 亿元；②机构本周主动买入与卖出交易额中分别占比 13.84% 和 15.30%；③本周四融券余额为 68.73 亿元，相较上周五降低 5.43%，融券/融资余额比为 0.26。

发行节奏：本周新增 3 家受理，6 家提交注册，2 家注册生效，6 家新股上市；目前待上市 9 家，上市已满 151 家。

六、要闻一览

1、精选层试点“两融”业务条件趋于成熟，混合交易业务加紧推进

8 月 11 日晚间，全国股转公司发布通知，根据混合交易业务相关业务规则及信息发布需求，全国股转公司修订了《全国中小企业股份转让系统交易支持平台数据接口规范 (V1.44) 》（简称“数据接口规范”），以及《全国中小企业股份转让系统市场参与者技术系统变更指南之混合交易业务及信息发布优化 (V1.0) 》《全国中小企业股份转让系统周边技术系统开发者指南 (V1.3) 》，并予以正式发布。

2、全国股转公司修改复核细则，完善市场自律监管救济安排

8 月 14 日，全国股转公司发布修改完善后的《全国中小企业股份转让系统复核实施细则》。此次修改的主要内容包括扩大复核事项范围、明确复核期间停止执行的事项、调整部分事项的复核申请期限、简化申请材料要求，以及完善复核会议程序五方面。修改内容自发布之日起施行。全国股转公司表示，此次修改《复核细则》是为进一步完善市场自律监管救济安排，保障参与主体合法权益。

3、肖钢：建立长期投资者制度是科创板亟待解决的短板

中国证监会原主席肖钢表示，科创板目前亟待解决的短板问题，就是要建立长期投资者制度，鼓励引导更多长期投资者参与科创板。从中长期板块建设的角度看，长期投资者制度的落实，有利于实现投资和融资关系的平衡，有利于解决市场供求形势变化带来的市场估值和交易各方利益结构性调整问题。

从科创板行稳致远的角度看，必须从长期视角切入，建立起长期投资者制度，对真正采取长期策略的机构投资者建立公开备案名单，使其在发行询价、定价、配售过程中发挥更大作用，获得更多的机会，并自愿承担长期投资的相应责任，促进市场流动性、波动性、平稳度与市场功能相匹配。