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、要闻一览…… 5

概要

上周三板成指收盘 939.92，三板做市收盘 953.71。上周新增挂牌公司 4 家，累计挂牌 8943 家。做市转让的有 687 家，竞价转让的有 8256 家。

截至 2020 年 1 月 3 日，上交所受理了 205 家企业科创板的申请，其中已发行 77 家，4 家公司待上会，21 家公司终止审查，2 家中止审查。

要闻一览

1、公募基金投资新三板意见稿落地

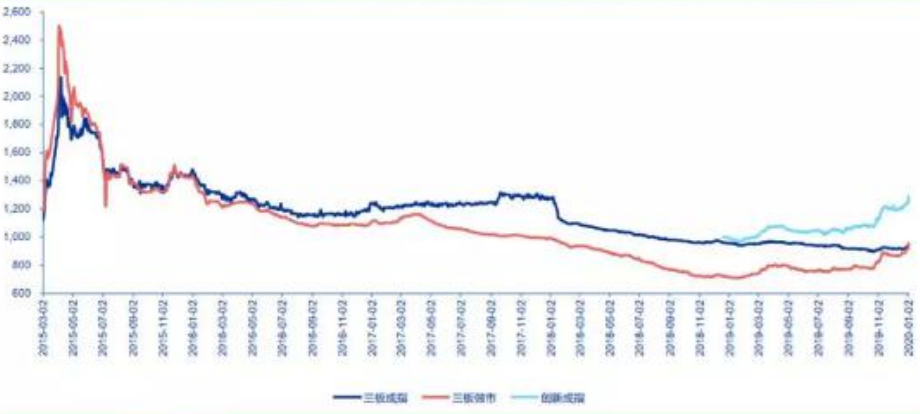
2、16 家公司被密集调研，传音构热度居首接访 45 机构

正文

一、 一周市场回顾

上周市场成交量和成交额分别为 6.7 亿股和 23.9 亿元，分别放大 14.7%和缩小 17.6%。上周做市成交量和成交额分别为 2.7 亿股和 12.3 亿元 ,分别放大 33.7%和缩小 13.2%；竞价公司成交量和成交额分别为 4.0 亿股和 11.6 亿元，分别放大 4.9% 和缩小 21.8%。

图 3：三板成指收于 940 点，上涨 1.21%；做市指数收于 954 点，上涨 4.86%；创新成指收于 1285 点，上涨 3.34%



资料来源：choice，申万宏源研究

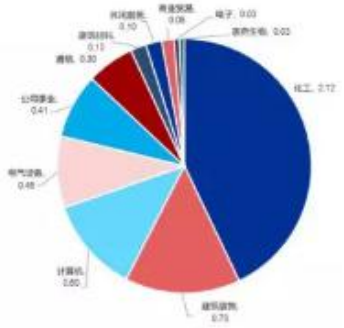
二、 定增融资情况

根据 choice 统计，上周无计划融资高于 1 亿元的挂牌公司；上周实施融资高于 1 亿元的挂牌公司有一家，为凯盛新材。

图 8：农林牧渔行业计划募资金额最多（单位：亿元）

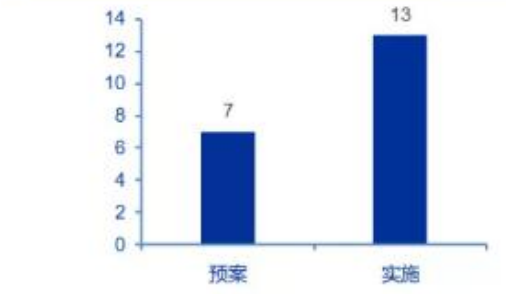
资料来源：choice，申万宏源研究

图 9：化工行业实施募资金额最多（单位：亿元）



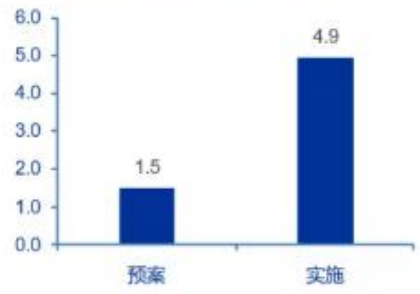
资料来源：choice，申万宏源研究

图 11：上周计划融资家数少于实施融资家数（家）



资料来源：choice，申万宏源研究

图 12：上周计划融资金额低于实施融资金额（亿元）



资料来源：choice,申万宏源研究

表 5：增发预案募资金额前五名

代码	名称	金额（亿）	一级行业
872757.OC	晋龙股份	0.85	农林牧渔
871642.OC	通易航天	0.25	化工
831875.OC	岳塑股份	0.13	汽车
836047.OC	信元网安	0.10	计算机
871589.OC	客都股份	0.10	商业贸易

资料来源：choice，申万宏源研究

表 6：增发实施募资金额前五名

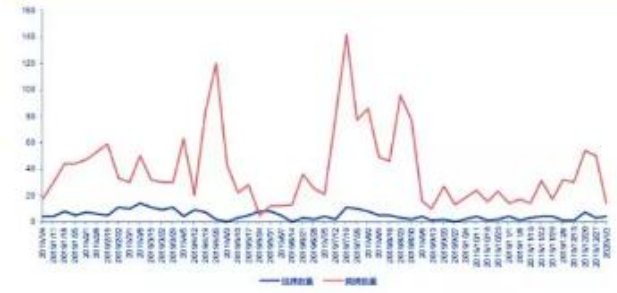
代码	名称	金额（亿）	一级行业
839711.OC	凯盛新材	1.78	化工
830964.OC	润农节水	0.73	建筑装饰
839520.OC	诚高科技	0.60	计算机
872589.OC	清能股份	0.45	电气设备
838687.OC	陕通股份	0.41	公用事业

资料来源：choice，申万宏源研究

三、 新增挂牌公司

截至 2020 年 1 月 3 日，新三板挂牌公司 8943 家，上周 4 家新挂牌公司，摘牌 14 家公司，其中做市转让 687 家，竞价转让 8256 家。

图 1： 2019 年新三板每周挂牌、摘牌企业数量（家）



资料来源：choice， 申万宏源研究

图 2：一周新增企业行业分布（个）

资料来源：choice，申万宏源研究

表 4：上周 3 家做市转让企业变更为竞价转让方式

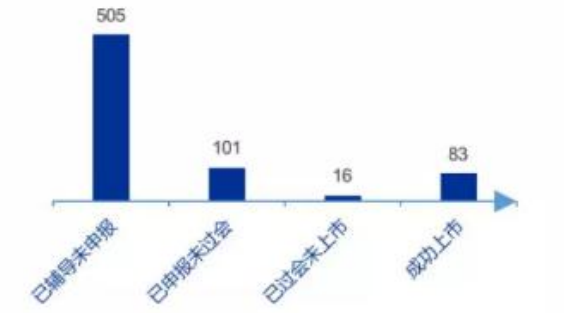
代码	名称	做市起始日	主办券商
831504.OC	中晟光电	2015-12-21	兴业证券
830879.OC	基康仪器	2014-08-25	东方花旗证券
831290.OC	金达照明	2015-07-17	海通证券

资料来源：choice，申万宏源研究

四、IPO

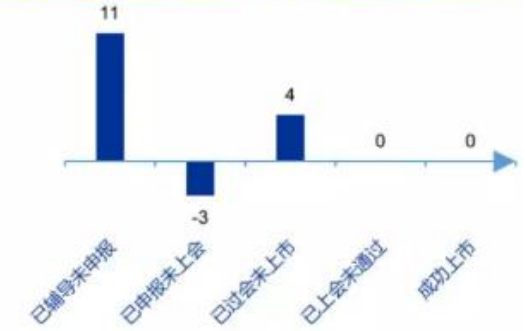
截至上周五（1 月 3 日），公告进入 IPO 辅导的挂牌公司 505 家，比上上周增加 11 家。IPO 申请已过会但未上市的新三板公司 16 家，IPO 成功上市的新三板公司 83 家，上周龙磁科技、金田铜业、昆山佰奥、浙江力诺过会，无新三板公司 IPO 上市。上周 7 家公司上会并全部通过。其中龙磁科技、金田铜业、昆山佰奥、浙江力诺为新三板公司。2020 年上会 7 家，通过 7 家，大发审委整体通过率为 100%，新三板公司上会 4 家，通过 4 家，通过率为 100%。

图 13：本周末挂牌公司 IPO 辅导、申报数量



资料来源：证监会，Choice，申万宏源研究

图 14：本周新三板公司 IPO 申报状态变化情况



资料来源：证监会，申万宏源研究

表 7：一周新增 IPO 辅导公司

	代码	名称	公告日期	辅导机构	转让方式	所在层级	总股本（万股）	市盈率（TTM）	2018 年营业收入（万元）	2018 年净利润（万元）	主营业务
1	834475	三友科技	20-01-03	国融证券	竞价	创新	4290	8.2	18342	2351	有色金属电化学冶金专用新型电极材料、冶金机械设备
2	833577	欧林生物	20-01-02	英大证券	竞价	基础	20568	228.2	——	——	人用疫苗产品研发、生产、销售
3	832202	沪鸽口腔	19-12-31	海通证券	竞价	基础	3660	5.6	——	——	口腔科室技工类产品及临床类产品的研发、生产和销售。
4	832371	莱茵环保	19-12-31	海通证券	竞价	基础	4558	21.5	——	——	垃圾渗滤液处理综合解决方案提供和成套设备
5	834971	三元生物	19-12-31	中信建投	竞价	基础	9734	——	28627	6361	纯天然生物糖——赤藓糖醇、D-木糖,木糖醇,甘露醇,L-阿拉伯糖等
6	835017	中研股份	19-12-31	安信证券	竞价	基础	8903	121.1	8657	1115	聚醚醚酮(FD-PEEK)系列产品的研发、实验、生产及销售
7	837117	华新环保	19-12-31	东兴证券	竞价	基础	20215	——	——	——	废弃电器电子产品回收处理、废旧汽车回收拆解
8	838948	穿金戴银	19-12-31	民生证券	竞价	基础	4058	18.8	——	——	硬足金、硬足银腕表及智能电子穿戴设备

9	839352	百利时	19-12-31	东吴证券	竞价	基础	2320	11.0	——	——	油气田钻井、增产技术服务，钻采工具、油田化学品和防腐环保产品
10	870801	皖创环保	19-12-31	国融证券	竞价	基础	10000	——	3300	75	生活污水、工业废水处理设施的运营及环保技术咨询服务
11	833017	力诺特玻	19-12-30	民生证券	竞价	基础	16824	22.4	——	——	电光源硬料玻璃、耐热玻璃、药用玻璃的研发、生产、销售
12	837865	亘峰嘉能	19-12-30	中德证券	竞价	创新	7970	6.1	27412	3359	煤矿固体废弃物处理和高、低热值环保煤的生产和销售
13	831807	维克液压	19-12-27	西部证券	竞价	基础	6292	5.6	20501	3079	液压系统和液压元件的设计、研发、生产、销售和配套服务
14	836944	储融检测	19-12-27	安信证券	竞价	基础	1165	2.4	10468	2153	提供电池认证检测第三方服务

注 1：市盈率（TTM）根据各公司已披露的最新年报、中报及季报数据计算获得
资料来源：Choice，申万宏源研究

五、要闻一览

1、公募基金投资新三板意见稿落地

证监会 1 月 3 日发布《公开募集证券投资基金投资全国中小企业股份转让系统挂牌股票指引（征求意见稿）》（以下简称“《意见稿》”），允许公募基金投资新三板精选层挂牌股票。

过去公募基金只能通过专户产品投资新三板，现在放开公募基金可直接将新三板精选层作为投资范围，配合新三板深改各项政策，或为公募基金带来新的投资机会。允许公募基金中股票、债券、混合基金投资科新三板精选层，总规模合计约 5.5 万亿，《意见稿》并未规定投资新三板比例，预计实际投资比例或随着精选层市场成熟而逐渐提高。《意见稿》针对新三板过去被诟病的问题如流动性弱、波动性大、股票估值较难等，配合新三板深改组合拳或解决过去一系列矛盾。总体来看，《意见稿》对于新三板市场的资金端、资产端、政策端三方均有重大意义，将改变市场生态。

2、16 家公司被密集调研，传音构热度居首接访 45 机构

12 月以来共有 16 家科创板上市企业披露了机构调研纪要，接待了券商、基金、私募、资管等 157 家机构调研。

机构与上市公司的互动主要聚焦在两大方面：一、行业层面，涉及未来行业市场空间、市场需求变化及发展趋势；二、公司层面，涉及募投项目的建设计划及情况，前五大客户及应收账款情况，公司研发方向及研发规划，公司产品线规划、产品面向市场及价格趋势、毛利率及市占率、主力产品销售情况，公司与同业对手的竞争差异、目前的发展重点，未来增长动力及未来发展战略。

被调研的 16 家上市公司主要集中在信息技术、医疗保健、材料、可选消费四大领域，数量分别为：7 家、4 家、3 家和 2 家。此外从预告情况来看这些公司 2019 年业绩普遍预喜。其中，“非洲手机之王”传音控股（688036.SH）前后组织了 7 次调研，共获 45 家机构参加，是岁末获得最多机构调研的科创板上市公司。