

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 2020 年 11 月 27 日，三板做市收于 1068.26 点；三板成指收于 1011.24 点。交易方面，本周全市场总成交量 4.72 亿股；成交金额 22.50 亿元。截至 11 月 27 日，股转系统共有挂牌公司 8243 家，其中精选层 36 家，创新层 1152 家，基础层 7055 家。

本周科创板新增一家 IPO。截至 11 月 27 日，科创板已上市公司数目达到 197 家，已发行未上市公司 9 家，此外尚有 219 家处于注册审核之中。

要闻一览

- 1、新三板转板上市细则出台
- 2、核心指数正式纳入科创板

正文

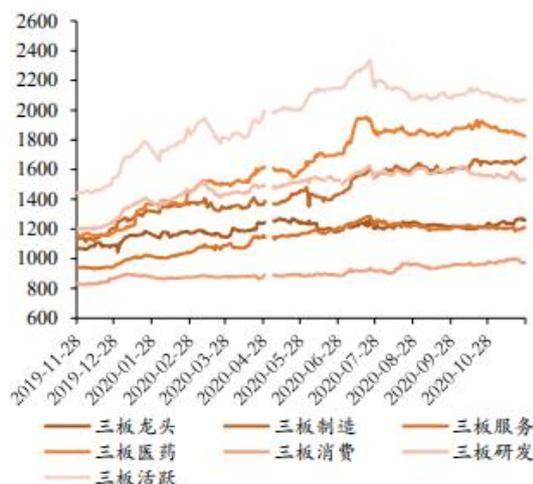
一、一周市场回顾

截至 2020 年 11 月 27 日，三板做市收于 1068.26 点；三板成指收于 1011.24 点。交易方面，本周全市场总成交量 4.72 亿股；成交金额 22.50 亿元。

图表1. 规模指数近一年走势



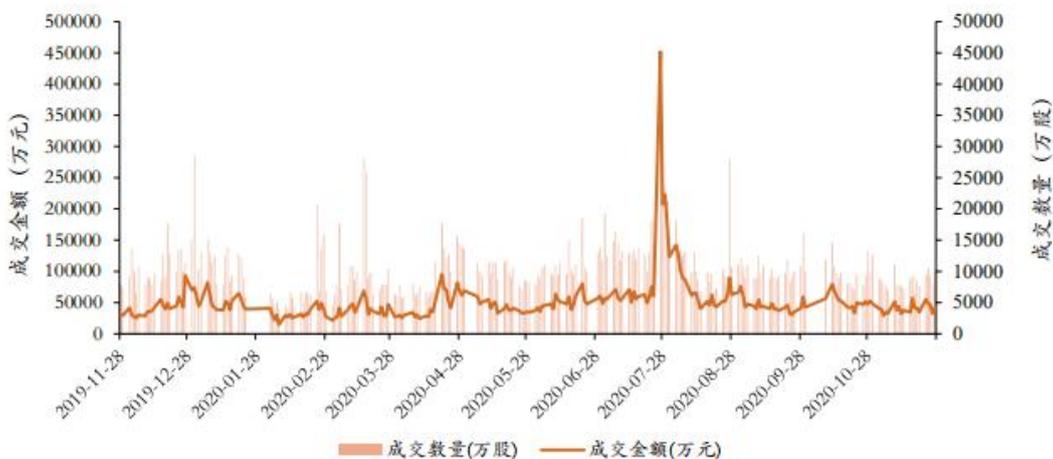
图表2. 行业及主题指数近一年走势



数据来源：Choice、广证恒生

数据来源：Choice、广证恒生

图表5. 成交额、成交量一年变化趋势



资料来源：Choice、广证恒生

二、定增融资情况

本从增发预案情况看，本周新增增发预案 8 份，较上周有所下降；预计募集资金 3.39 亿元，较上周保持不变。从增发实施的情况看，本周增发完成 15 笔，较上周增加 2 笔；合计募资金额 3.88 亿，较上周显著下降。

图表12. 增发预案企业

股票代码	证券简称	公告日期	募资金额 (万元)	募资用途	行业
870592.OC	盛齐安	2020/11/27	20800.00	补充流动资金	医药生物
430635.OC	ST 展唐	2020/11/25	1500.00	补充流动资金,其他	休闲、生活及专业服务
831589.OC	吉福新材	2020/11/25	1203.99	补充流动资金	建材
839452.OC	鑫雅豪	2020/11/24	1650.00	补充流动资金	机械设备
873273.OC	高达股份	2020/11/24	3895.76	补充流动资金	纺织服装
833599.OC	营财保安	2020/11/23	1026.00	补充流动资金	休闲、生活及专业服务
836834.OC	中帆生物	2020/11/23	2199.83	偿还银行贷款,补充流动资金	医药生物
873471.OC	山脉科技	2020/11/23	1645.44	补充流动资金	休闲、生活及专业服务

数据来源: Choice, 广证恒生

图表14. 增发实施企业

股票代码	证券简称	公告日期	募资金额 (万元)	募资用途	行业
871621.OC	金誉股份	2020/11/27	10000.00	偿还银行贷款	有色金属
830827.OC	世优电气	2020/11/27	1500.00	补充流动资金	公用事业
430053.OC	国学时代	2020/11/26	1000.00	补充流动资金	信息技术
832577.OC	优美特	2020/11/26	1000.00	补充流动资金	基础化工
834562.OC	陆海环保	2020/11/26	932.10	补充流动资金,偿还银行贷款	公用事业
832069.OC	科飞新材	2020/11/25	880.00	补充流动资金	基础化工
430755.OC	华曦达	2020/11/25	4400.00	补充流动资金	电子设备
831178.OC	科马材料	2020/11/25	2128.16	补充流动资金	交运设备
835609.OC	港龙股份	2020/11/24	1008.00	补充流动资金	纺织服装
870711.OC	泰莱电气	2020/11/24	4200.00	补充流动资金	电气设备
831650.OC	盛华德	2020/11/24	153.00	补充流动资金	信息技术
839273.OC	一致魔芋	2020/11/23	9257.40	补充流动资金	农林牧渔
833746.OC	宏中药业	2020/11/23	499.50	补充流动资金,偿还银行贷款	医药生物
870804.OC	科志股份	2020/11/23	608.00	补充流动资金	机械设备
872573.OC	艾瑞技术	2020/11/23	1200.00	补充流动资金	交运设备

资料来源: Choice, 广证恒生

三、新增挂牌公司

本周，新三板市场规模继续收缩，净减少企业 2 家。截至 11 月 27 日，股转系统共有挂牌公司 8243 家，其中精选层 36 家，创新层 1152 家，基础层 7055 家。

图表10. 新增挂牌企业一览

代码	名称	挂牌日期	交易方式	最新报表期	净利润(万元)	主办券商	东财行业
873539.OC	新方圆	2020-11-27	竞价	2020-06-30	228.5063	恒泰证券	调查与咨询服务
873535.OC	锐至信息	2020-11-23	竞价	2019-12-31	738.4094	上海证券	其他软件服务
873533.OC	荣际股份	2020-11-23	竞价	2019-12-31	41.6568	上海证券	汽车零部件

数据来源：Choice，广证恒生

图表9. 市场规模变化

	合计	基础层	创新层	精选层
挂牌企业家数	8243	7055	1152	36
增减	-2	-2	-2	+2

数据来源：Choice，广证恒生

四、IPO

本周无新三板企业上市，无企业过会，15 家企业进入 IPO 辅导期。其中，11 家目标板块为 A 股，其余 4 家企业的目标板块均为精选层。本周有 1 家企业表达进入精选层意愿。

图表16. 精选层意向企业一览

代码	名称	公告日期	辅导机构	分层	转让方式	归母净利润(万, 2019)	主营业务
872568.OC	鸿润食品	2020-11-27	国融证券	创新层	集合竞价	4085.12	肉鸡、肉鸭的屠宰、储藏、加工、销售和速冻调理品的腌制、销售

资料来源：Choice，广证恒生

五、科创板

1、市场表现：本周科创 50 指数累计下跌 3.00%。全球视角下，全球主要市场指数涨跌互现，科创 50 指数跌幅居前；对标国内大盘，科创 50/上证综指降至 0.41，对标海外科技创新企业云集的纳斯达克市场，科创板指/纳斯达克指降至 0.11；行业层面，仅农林牧渔、国防军工和食品饮料行业收涨，分别上涨 4.37%、2.01%和 1.02%，而医药生物、通信和公用事业行业跌幅居前，分别达 6.03%、3.80%和 3.75%；个股层面，九号公司-UWD 涨幅居首，容百科技回落居多。

2、估值分析：本周科创板 PE 和 PB 估值小幅回落，截至 11 月 27 日收盘，科创 50PE 估值降至 74.00 倍，PB 估值降至 7.33 倍。相对估值角度而言，科创 50 相对大盘估值溢价下降，截至 11 月 27 日收盘，科创 50/上证综指的 PE、PB 相对估值分别降至 4.66 和 4.82。

3、资金结构：科创板成交额和两融均有所回落，交投情绪继续降温。本周科创板总成交额 1224.68 亿元，较上周减少 32.13 亿元，小幅下降 2.56%。截至 11 月 20 日收盘，科创板两融余额 425.41 亿元，较上期减少 2.16 亿元。两融交易层面来看，本周两融交易占比先升后降，总体有所回升，融资交易占比 5 日均线收至-0.10。

4、新股发行：本周新增一家 IPO——中控技术，拟募集总额为 17.55 亿元。截至 11 月 27 日，科创板已上市公司数目达到 197 家，已发行未上市公司 9 家，此外尚有 219 家处于注册审核之中。

5、科创板基金：本周无新增科创板基金。目前，科创板公募基金共计 62 只，基金规模达到 1093.35 亿元。

6、解禁展望：下周科创板将有 4 只个股解禁——普元信息、建龙微纳、迈得医疗和德马科技，解禁规模分别 13.04 亿元、7.98 亿元、5.24 亿元和 0.33 亿元。

六、要闻一览

1、新三板转板上市细则出台

11 月 27 日，沪、深交易所分别就新三板《转板上市办法》向社会公开征求意见，明确了精选层挂牌公司向科创板或创业板转板的上市条件、股份限售要求、上市审核安排、自律监管及上市保荐履职等内容。标志转板上市工作即将步入实操阶段，对进一步打开优质中小企业成长空间，更好发挥新三板承上启下功能意义重大。

具体来看，《转板上市办法》征求意见稿主要有以下五大要点：基本条件：精选层连续挂牌一年以上。对于转板公司的范围界定，沪、深交易所均要求转板公司应当在精选层连续挂牌一年以上，且最近一年内不存在全国股转公司规定的应当调出精选层的情形。第一批新三板精选层公司于 2020 年 7 月 27 日上市交易，因此最快一批精选层公司可以于明年 7 月底申请转板。截止 11 月 27 日，共有 36 家精选层挂牌公司，按证监会行业分类制造业企业所占比重最大，占比约 70%。

2、核心指数正式纳入科创板

2020 年 11 月 27 日晚间，上交所与中证指数公司宣布将在系列核心指数调整中纳入科创板，随后上交所、中证指数公司披露了最新的指数调整计划，且本次调整将于 12 月 14 日正式生效。科创板成功入围核心系列指数，一方面，进一步凸显了优质科创标的投资价值，而且率先纳入的科创标的也将获得相关宽基 ETF

的共同增配；另一方面，上证 180 和上证 380 是沪股通名单纳入的基础，首批纳入的科创板公司也有望率先纳入沪股通名单，再获外资增配。