

## 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

本周三板做市指数上涨 2.12%，收于 1131.17 点；三板成指上涨 1.93%，收于 1023.01 点。截至 7 月 10 日，股转系统共有挂牌公司 8535 家，做市转让 627 家，竞价转让 7908 家，创新层 1188 家，基础层 7347 家。

本周新增 1 家受理，3 家提交注册，6 家注册生效，5 家新股上市；目前正在发行 7 家，待上市 10 家，上市已满 123 家。

## 要闻一览

- 1、截止 7 月 10 日，精选层首批 32 家企业已经全部确定发行价格
- 2、富时罗素：等到时机成熟 会将科创板股票纳入全球指数

## 正文

### 一、一周市场回顾

本周 ( 7.6-7.10 ) 新三板做市指数下跌，周成交额环比上升。2020 年 7 月 10 日，做市指数收盘于 1131.17 点，周涨跌幅为+2.12%。做市指数周成交额为 12.29 亿元，成交额较前一周环比上涨 30%，市场交投活跃。

上周末，三板成指收盘于 1023.01 点，周涨跌幅为+1.93%。成分指数一周累计成交额为 19.59 亿元，周成交额较前一周上涨 27%。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 1599.25、1224.07、1542.79、1236.93、1813.57。总体来看，三板制造一周表现最佳；三板医药指数长期表现最好，2020 年累计上涨 52%。

图表7：一周指数情况

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	1131.17	2.12	12.29	23.66
899001.CSI	三板成指	1023.01	1.93	19.59	10.15
899003.CSI	创新成指	1599.25	3.53	16.78	29.30
899301.CSI	三板龙头	1224.07	0.57	1.52	17.17
899302.CSI	三板制造	1542.79	5.90	1.39	23.32
899303.CSI	三板服务	1236.93	1.65	1.42	28.52
899304.CSI	三板医药	1813.57	3.91	0.75	51.89

资料来源：wind、粤开证券研究院

粤开证券 粤开利论市

### 二、定增融资情况

本周 ( 7.6-7.10 ) 共有 9 家公司发布了定增预案公告，总共计划募集资金 8.8 亿元。其中力好科技预计募集 5 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 18 家公司增发股份上市，一共实际募集 5.3 亿元。其中，中民燃气实际募资 2.1 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11：一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	838394.OC	金润股份	80.00	560.00	7.00
2	835680.OC	西部宝德	1000.00	12000.00	12.00
3	831933.OC	百杰瑞	250.00	2000.00	8.00
4	838693.OC	佳鹏股份	200.00	500.00	2.50
5	833159.OC	力好科技	40000.00	50000.00	1.25
6	836077.OC	吉林碳谷	3500.00	13300.00	3.80
7	872600.OC	艾科瑞思	34.83	3000.00	86.13
8	832954.OC	龙创设计	400.00	5600.00	14.00
9	430499.OC	中科股份	263.00	999.40	3.80

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

**图表12：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	834690.OC	捷先数码	1,000.00	4.21	6.36	51.07
2	837743.OC	乐众信息	1,000.00	7.31		
3	838518.OC	仁通档案	708.00	2.00	3.02	51.00
4	872819.OC	非常时代	137.50	1.10	1.02	-7.27
5	873255.OC	奔月生物	1,200.00	1.50		
6	831173.OC	泰恩康	17,510.00	8.00	12.12	51.50
7	832081.OC	金利股份	1,799.28	3.06	1.85	-39.54
8	835187.OC	中汇股份	194.51	1.23		
9	872085.OC	群星明	1,027.17	3.39	3.60	6.19
10	838234.OC	亚华电子	595.70	2.30		
11	836153.OC	明邦物流	430.00	4.30	4.00	-6.98
12	838596.OC	博能股份	1,820.00	6.50	8.92	37.23
13	835084.OC	多麦股份	1,046.00	26.15	25.62	-2.03
14	835688.OC	平安环保	1,500.40	4.40	6.31	43.41
15	871892.OC	中民燃气	20,742.00	1.00	0.67	-33.00
16	833189.OC	达诺尔	700.00	7.00	16.49	135.57
17	839983.OC	景春园林	1,001.00	5.72	2.50	-56.29
18	873165.OC	爱特电子	1,001.00	4.55	8.00	75.82

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

### 三、新增挂牌公司

本周（7.6-7.10），全国股转系统新增 3 家挂牌公司。截止至 2020 年 7 月 10 日，总计有 627 家公司选择做市转让，7908 家企业选择集合竞价转让。2020

年以来，已新增 67 家企业挂牌（2019 全年为 248 家），其中最新一期报表有 55 家盈利。

本周内有 7 家企业从新三板摘牌。2020 年以来已有 482 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。

**图表9：一周新增挂牌股票**

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	873469.OC	银杉股份	2020/7/10	开源证券	24,234.88	975.94	非金属矿物制品业
2	873450.OC	西格医学	2020/7/10	中邮证券	1,023.30	153.93	研究和试验发展
3	873456.OC	联域科技	2020/7/7	江海证券	5,396.27	151.05	软件和信息技术服务业

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

**图表10：一周摘牌公司一览**

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	838820.OC	普利思	2020/7/10	2016/8/8	公司申请终止挂牌	华创证券有限责任公司
2	834330.OC	东吴农化	2020/7/9	2015/11/12	公司申请终止挂牌	财达证券有限责任公司
3	836781.OC	惠嘉生物	2020/7/9	2016/4/18	公司申请终止挂牌	财通证券股份有限公司
4	838645.OC	和元生物	2020/7/9	2016/8/10	公司申请终止挂牌	中国中投证券有限责任公司
5	832177.OC	晶鑫股份	2020/7/7	2015/3/30	公司申请终止挂牌	首创证券有限责任公司
6	836474.OC	瑞赛克	2020/7/6	2016/3/24	公司申请终止挂牌	中信证券股份有限公司
7	870378.OC	统力电工	2020/7/6	2016/12/30	公司申请终止挂牌	国元证券股份有限公司

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

## 四、IPO

本周（7.6-7.10）新增 8 家创新层企业加入到拟申报精选层阵容中来，包括吉闻道网络、佳维股份等。截至 7 月 10 日，根据东方财富 Choice 统计，已有多达 169 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。根据全国股转公司数据显示，截止 7 月 10 日，已累计受理 70 家公司精选层挂牌申请。

**图表6：一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	832389.OC	睿思凯	上市辅导	2020/7/10	114,185.60	国金证券	电子设备
2	834342.OC	慧云股份	上市辅导	2020/7/10	108,190.00	华金证券	互联网
3	836261.OC	闻道网络	上市辅导	2020/7/9	126,623.28	东吴证券	互联网
4	430193.OC	微传播	上市辅导	2020/7/7	96,766.39	东北证券	文化传媒
5	837353.OC	佳维股份	上市辅导	2020/7/7	33,745.10	中国银河	基础化工
6	833427.OC	华维设计	上市辅导	2020/7/7	74,104.69	东北证券	建筑
7	831305.OC	海希通讯	上市辅导	2020/7/6	164,197.60	中信证券	电气设备
8	837899.OC	同华科技	上市辅导	2020/7/6	121,054.50	申万宏源证券	公用事业

资料来源：东方财富 choice、公司公告、粤开证券

**图表5：精选层下周申购股票一览**

序号	代码	名称	拟发行数量 (万股)	定价方式	所属行业	2019 净利润 (亿元)	净利润同比 (%)	申购日
1	835368	连城数控	1500	询价	工业	1.66	-2.18	2020/7/14
2	836263	中航泰达	3499	询价	公用事业	0.29	-25.23	2020/7/14
3	831961	创远仪器	1200	询价	信息技术	0.32	40.10	2020/7/14
4	833994	翰博高新	1000	询价	材料	1.35	61.23	2020/7/14
5	430198	微创光电	1200	询价	信息技术	0.50	16.58	2020/7/14
6	837242	建邦股份	1042.3	询价	可选消费	0.47	-19.69	2020/7/14
7	836149	旭杰科技	920	直接定价	工业	0.15	603.00	2020/7/14
8	834415	恒拓开源	3856	询价	信息技术	0.28	20.51	2020/7/13
9	832278	鹿得医疗	1750	询价	医疗保健	0.33	60.43	2020/7/13
10	834475	三友科技	1430	询价	工业	0.32	28.91	2020/7/13
11	830964	润农节水	4000	询价	工业	0.51	6.05	2020/7/13
12	830946	森萱医药	6000	询价	医疗保健	1.12	114.58	2020/7/13
13	836433	大唐药业	3536	询价	医疗保健	0.54	34.59	2020/7/13
14	835640	富士达	1500	询价	信息技术	0.64		

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

**一周行情总览：**①科创板指上涨 17.96%至 3217.82 点；②本周日均成交额 510.13 亿元，较上周增长 68.08%；本周日均换手率 15.13%，较上周增长 0.50pct。

**一周估值变化：**①科创板指 PE( TTM )至本周五 121.74 倍；②科创板 PE( TTM )医药生物最高为 455.05 倍，公用事业最低为 34.89 倍。

**一周流动性结构：**①本周科创板净卖出 2.54 亿元，机构主动净卖出 3.20 亿元；②机构本周主动买入与卖出交易额中分别占比 14.65%和 14.02%；③本周四融券余额为 58.00 亿元，相较上周四增长 14.77%，融券/融资余额比为 0.34。

**发行节奏：**本周新增 1 家受理，3 家提交注册，6 家注册生效，5 家新股上市；目前正在发行 7 家，待上市 10 家，上市已满 123 家。

## 六、要闻一览

**1、截止 7 月 10 日，精选层首批 32 家企业已经全部确定发行价格**

新三板公开发行逐步提速，由首周的每天发行 2-3 家企业，到本周五单日发行 5 家，而下周前两天就要发行 14 家。随着首批 32 家企业发行完毕，精选层股票将很快开始公开交易，预计 7 月内可正式开板。

网下投资者认购倍数较高。32 家企业中有 29 家采取询价发行，通过网下投资者询价确定发行价格。从网下投资者申购情况来看，有效认购倍数最高的是颖泰生物，为 38.48 倍；有效认购倍数最低的是润农节水，为 4.71 倍。从目前已披露网上发行数据的 9 家企业来看，网上投资者认购倍数均在 100 倍以上，艾融软件最高为 1754 倍。由于网上认购倍数超过 50 倍，根据询价发行回拨规则，应当从网下向网上回拨，回拨比例为公开发行数量的 10%，其中 8 家采取询价发行的企业均有向网上回拨。

从行业方面来看，根据证监会行业分类，超过 6 成以上企业为制造业，占绝对优势。90% 以上的企业选择了四套基本入层标准中的标准一，而标准一突出净利润指标，着重选择盈利能力较强的企业，目前入选精选层的公司盈利情况较为可观。精选层企业平均发行市盈率 31.37 倍。从首批 32 家企业发行市盈率（发行市盈率中每股收益按照上年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）来看，最高的为创远仪器 90.43 倍，最低为泰祥股份 14.95 倍，分化比较明显。总体来看，19 家企业发行市盈率集中在 19-35 倍之间，平均市盈率为 31.37 倍，中位数为 26.95 倍。

## **2、富时罗素：等到时机成熟 会将科创板股票纳入全球指数**

6 月 19 日，富时罗素第一阶段最后一个批次 A 股纳入生效。7 月 8 日，伦敦证券交易所集团信息服务部亚太区负责人、富时罗素亚太区董事总经理白美兰，富时罗素亚太区指数政策负责人杜婉明、富时罗素亚太区可持续发展投资主管

Helena Fung 接受专访表示，富时罗素第一阶段的 A 股纳入获得良好反响，9 月之后将考虑下一步纳入计划，中国公司要融入全球市场需进一步提升 ESG 表现，而做好信息披露是提升 ESG 得分的重要步骤。目前还没有纳入科创板股票，是因为我们的纳入是基于沪深股通名单，而科创板股票尚未进入这一名单。而且，我们在考虑纳入某一板块时，会考虑纳入股票的代表性。就科创板而言，我们需要考虑目前有多少科创板股票可以达到富时罗素全球指数的编制要求。科创板股票进入富时罗素的全球指数只是时间问题，等到时机成熟，富时罗素会将科创板股票纳入。