

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

本周三板成指收盘于 985，三板做市收盘于 1125。本周新增挂牌公司 1 家，累计挂牌 8626 家。做市转让的有 656 家，竞价转让的有 7970 家。

本周科创板新增 12 家受理，7 家过会，4 家注册生效，2 家新股上市；目前正在发行 3 家，待上市 2 家，发行节奏恢复，上市满 100 家。

要闻一览

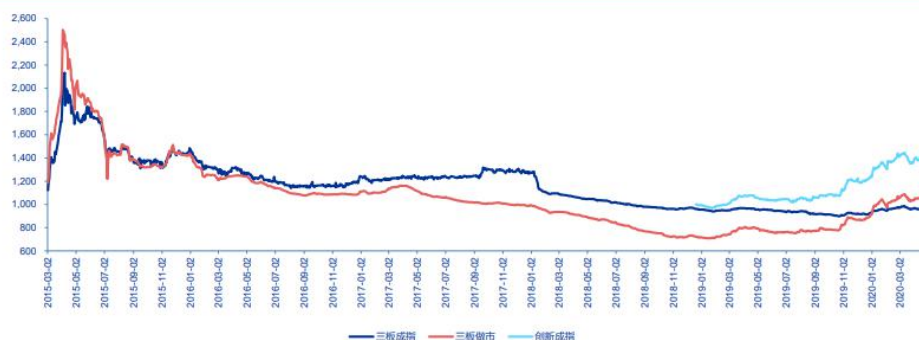
- 1、新三板精选层监管指引征求意见，减持须预先披露
- 2、4 月 30 日股转发布《全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层调整业务指南》
- 3、股转修订指数编制方案，进一步优化指数管理工作
- 4、以试点注册制为核心的创业板改革宣告落地实施

正文

一、一周市场回顾

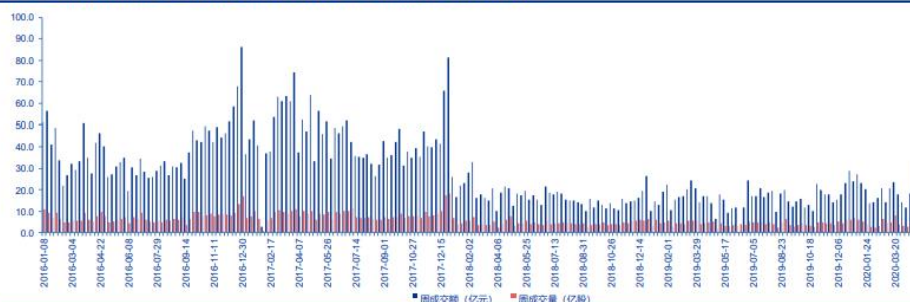
上周市场成交量和成交额分别为 5.8 亿股和 28.1 亿元，分别萎缩 12.9%和 15.2%。上周做市成交量和成交额分别为 3.3 亿股和 18.5 亿元，分别萎缩 12.6%和 9.4%；竞价公司成交量和成交额分别为 2.5 亿股和 9.6 亿元，分别萎缩 13.1%和 24.5%。上周周换手率不低于 1%的挂牌公司共有 105 家。

图 3：三板成指收于 985 点，上涨 0.35%；做市指数收于 1125 点，上涨 0.61%；创新成指收于 1513 点，上涨 1.29%



资料来源：choice，申万宏源研究

图 5：上周市场成交量和成交额分别为 5.8 亿股和 28.1 亿元

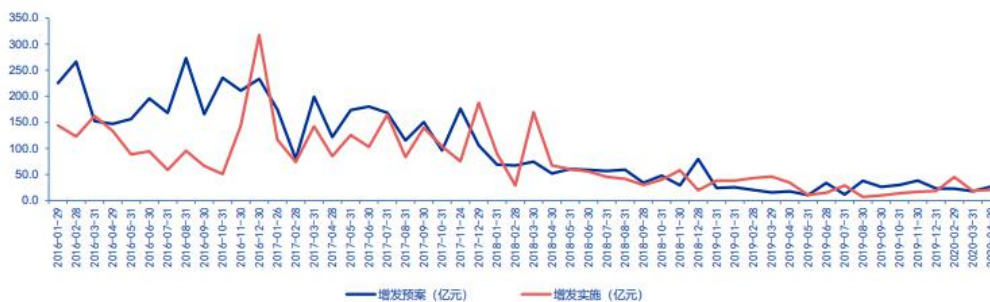


资料来源：choice，申万宏源研究

二、定增融资情况

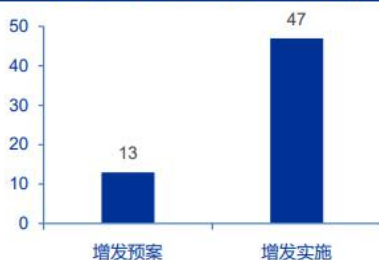
上周新增计划融资 3.1 亿元，完成融资 8.0 亿元。上周计划融资或实施融资不低于 1 亿元的挂牌公司有 1 家，佳利达；上周实施融资超过 1 亿元的公司有 1 家，恒坤股份。

图 10：月实施募资金额和计划募资金额



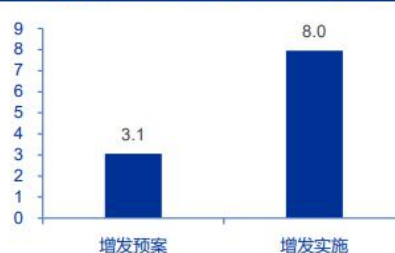
资料来源：choice, 申万宏源研究

图 11：上周计划融资家数低于实施融资家数（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
870397.OC	佳利达	1.00	交通运输
832642.OC	确信信息	0.50	计算机
870534.OC	万泽冷链	0.33	交通运输
832056.OC	春光股份	0.32	化工
872022.OC	味正品康	0.18	食品饮料

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
832456.OC	恒坤股份	1.67	电子
837696.OC	肯特催化	0.75	化工
833972.OC	司南导航	0.55	通信
873021.OC	新动向	0.33	传媒
872808.OC	曙光节能	0.32	机械设备

资料来源：choice, 申万宏源研究

三、新增挂牌公司

截至 2020 年 4 月 30 日，新三板挂牌公司 8626 家，上周 1 家新挂牌公司，摘牌 27 家公司，其中做市转让 656 家，竞价转让 7970 家。

表 2：上周无新增企业转做市

代码	名称	做市时间	主办券商	做市商个数	做市商
----	----	------	------	-------	-----

资料来源：choice, 申万宏源研究

表 3：上周 2 家做市转让企业增加做市商

代码	名称	做市起始日	主办券商	增加个数	新增做市商
832008.OC	金天高科	2015-11-09	长江证券	1	九州证券
831378.OC	富耐克	2015-03-16	中原证券	1	国元证券

资料来源：choice, 申万宏源研究

表 4：上周 2 家做市转让企业变更为竞价转让方式

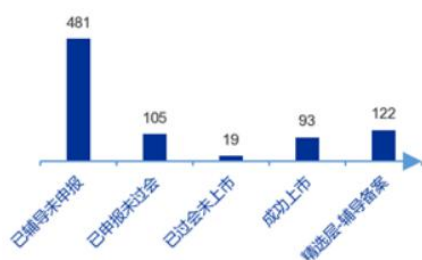
代码	名称	做市起始日	主办券商
430454.OC	ST 百大	2014-12-31	国信证券
832281.OC	和氏技术	2015-09-28	申万宏源证券

资料来源：choice, 申万宏源研究

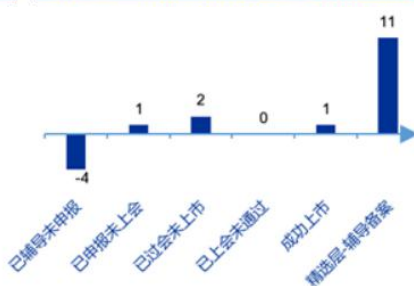
四、IPO

截至上周五，公告进入 IPO 辅导的挂牌公司 481 家，减少 4 家。公告进入精选层辅导的挂牌公司 122 家，增加 11 家。IPO 申请已过会但未上市的新三板公司 19 家，IPO 成功上市的新三板公司 93 家，冠盛集团、申昊科技过会，贵州三力上市。

上周 6 家公司上会并通过，其中冠盛集团、申昊科技 2 家新三板公司。2020 年上会 52 家，通过 51 家，大发审委整体通过率为 98.08%，新三板公司上会 17 家，通过 17 家，通过率为 100%。

图 13：上周末挂牌公司 IPO 辅导、申报数量


资料来源：证监会，Choice，申万宏源研究

图 14：一周新三板公司 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	831512 环创科技	20-04-26	兴业证券	竞价	创新	11785	13.1	16116	3323	固废处理环保专用设备 (粉碎设备)

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

表 8：一周新增精选层辅导公司

代码	名称	公告日期	主办券商	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	839551 远茂股份	20-4-29	中泰证券	竞价	基础	4727	11.4	65656	3412	业务流程外包
2	834611 老肯医疗	20-4-29	东北证券	做市	基础	8357	63.0	24627	561	医院感染控制设备、医院消毒供应中心
3	871553 凯腾精工	20-4-29	财达证券	竞价	创新	13070	7.9	32824	3269	凹印印版的研发、生产和销售
4	832236 丰源股份	20-4-27	财达证券	做市	创新	6583	9.1	27648	5356	生物质发电,光伏发电,低温循环水供热
5	430510 丰光精密	20-4-27	中信证券	竞价	基础	12458	39.0	18321	2206	精密机械加工件和压铸件的研发、生产和销售.
6	870382 浦漕科技	20-4-27	天风证券	竞价	创新	18594	17.5	40998	2148	电线电缆产品的研发、生产及销售
7	832077 合成药业	20-4-24	渤海证券	做市	基础	9878	-30.4	3035	456	新药研发、技术转让及技术开发;中成药生产与销售
8	430485 旭建新材	20-4-23	申万宏源	做市	创新	17000	13.3	26334	1753	加气混凝土(ALC)制品

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，公司公告，申万宏源研究

五、要闻一览

1、新三板精选层监管指引征求意见，减持须预先披露

4 月 30 日，证监会发布了《非上市公众公司监管指引第 X 号——精选层挂牌公司持续监管指引（试行）》，并公开征求意见。“监管指引”从信息披露、公司治理、控股股东和实际控制人行为规范、关联交易、对外担保及其他管理制度、股份减持、监督管理等几方面进行了规定。

2、4 月 30 日股转发布《全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层调整业务指南》

为统筹做好新冠肺炎疫情防控与市场分层定期调整工作，2020 年市场分层定期调整实行“一次调整，分批实施”，第一批申请进入创新层的挂牌公司董事会秘书可以暂未取得任职资格；挂牌公司应在提交申请前完成聘任程序，并承诺自 2020 年首期董事会秘书资格考试举行起的 3 个月内其董事会秘书具备任职资格。第二批和第三批调整涉及的董事会秘书资格有关安排，在相应各批实施前另

行通知。

3、股转修订指数编制方案，进一步优化指数管理工作

4月30日，股转决定对三板指数的编制方案进行修订，新增创新成指快速进入机制。对于挂牌同时发行且符合直接进入创新层条件的公司，或由精选层调整为创新层的公司，启动快速审查机制，将符合条件的股票在下月第二个星期五的下一交易日纳入指数。

4、以试点注册制为核心的创业板改革宣告落地实施

中央深改委第十三次会议4月27日审议通过了《创业板改革并试点注册制总体实施方案》。随后，证监会就四项与创业板改革相关的部门规章公开征求意见，深交所同步就八项业务规则向社会公开征求意见。以试点注册制为核心的创业板改革宣告落地实施。改革有五点：吸收科创板经验试点注册制改革；创业板注册制与科创板大体一致杜绝监管套利；再融资及并购重组制度同步优化；简化退市程序取消单一连续亏损退市指标；投资者适当性标准“新老划断”。