

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.....	5

概要

本周周新三板成指（899001）收于 1022.91 点；新三板做市指数（899002）收于 1054.56 点。股转系统共有挂牌公司 8456 家，做市转让 590 家，竞价转让 7834 家，连续竞价 32 家；基础层 7225 家，创新层 1199 家，精选层 32 家。

本周科创板新增八家 IPO——龙腾光电、博睿数据、复洁环保、南亚新材、芯原股份-U、华光新材、安必平、正帆科技。截至 8 月 21 日，科创板已上市公司数目达到 159 家，已发行未上市公司 14 家，此外尚有 206 家处于注册审核之中。

要闻一览

- 1、新三板股权激励和员工持股计划规定发布
- 2、上交所副总经理刘逖：率先将科创板建设为一个成熟市场

正文

一、一周市场回顾

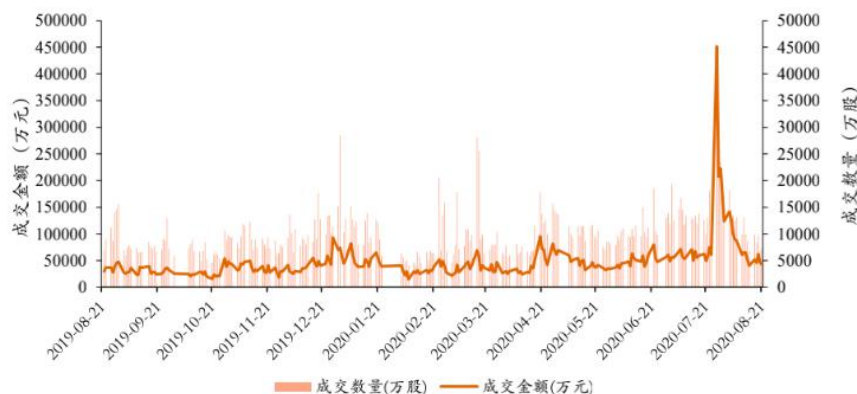
截至 8 月 21 日收盘，三板做市收于 1054 点，周跌幅 2.51%；三板活跃指数收于 2127 点，周跌幅 0.93%；精选层开板第四周累计平均涨幅为 0.80%。截至 8 月 21 日，精选层开市第四周，周平均跌幅为 4.36%。本周成交额为 24.95 亿元，较上周下降 13.38%。其中，基础层成交额为 4.68 亿元，创新层成交额为 10.71 亿元，连续竞价（精选层）成交额为 9.55 亿元。本周成交量为 4.20 亿股，较上周下降 15.10%。其中，基础层成交量为 1.83 亿股，创新层成交量为 1.67 亿股，连续竞价（精选层）的成交量为 0.67 亿股。

表 1：周三板指数涨跌幅

证券代码	证券简称	周涨跌幅 [交易日期] 最新收盘日 [单位] %	周成交额 [交易日期] 最新收盘日 [单位] 亿元
899001.CSI	三板成指	-1.3457	8.5735
899002.CSI	三板做市	-3.3542	5.0348
899003.CSI	创新成指	-1.7172	7.2730
899301.CSI	三板龙头	0.4602	1.5089
899302.CSI	三板制造	-1.4970	0.7974
899303.CSI	三板服务	-0.5797	0.6762
899304.CSI	三板医药	-0.7355	0.6517
899305.CSI	三板消费	3.4842	0.5284
899306.CSI	三板研发	-1.2417	1.5351
899307.CSI	三板活跃	-1.1461	3.1009

资料来源：Wind, 中原证券

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

本周新增增发预案 11 份,预计募集资金 2.89 亿元。较上周分别下降了 15.38%、17.24%。从增发实施的情况看,本周增发完成 8 笔,较上周下降了 20.00%;合计募资金额 4.72 亿,较上周增长了 52.17%。

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
838378.OC	阳光医疗	2020/8/21	1400.00	补充流动资金	医药生物
872502.OC	鹏飞物流	2020/8/21	805.20	补充流动资金	交通运输
871738.OC	海星通	2020/8/21	1400.00	补充流动资金,项目融资	医药生物
833387.OC	湖北展朋	2020/8/20	6000.00	补充流动资金	基础化工
836883.OC	均益股份	2020/8/20	2300.00	补充流动资金	机械设备
873047.OC	欧瑞欣合	2020/8/20	255.00	补充流动资金	公用事业
838934.OC	叙简科技	2020/8/19	3000.00	补充流动资金	信息技术
839194.OC	帮安迪	2020/8/19	12150.00	补充流动资金,偿还银行贷款, 收购资产	信息技术
872522.OC	腾飞人才	2020/8/19	1000.00	补充流动资金	休闲、生活及专业服务
833746.OC	宏中药业	2020/8/18	499.50	补充流动资金,偿还银行贷款	医药生物
831650.OC	盛华德	2020/8/17	153.00	补充流动资金	信息技术

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
834292.OC	伟仕泰克	2020/8/21	2500.00	收购资产,偿还债务	电子设备
832151.OC	听牧肉牛	2020/8/20	375.44	补充流动资金	农林牧渔
834478.OC	东星医疗	2020/8/20	26016.00	偿还债务,偿还银行贷款,补充流 动资金	医药生物
873340.OC	毅圣消防	2020/8/19	261.00	补充流动资金	互联网
832634.OC	赛特电工	2020/8/18	1139.24	补充流动资金	建筑
871634.OC	新威凌	2020/8/17	1064.88	补充流动资金	建筑
831167.OC	鑫汇科	2020/8/17	4618.00	补充流动资金	医药生物
831504.OC	中晟光电	2020/8/17	11320.00	补充流动资金,偿还银行贷款	休闲、生活及专业服务

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 35 家。至 2020 年 8 月 21 日,新三板挂牌企业总数为 8456 家。本周 1 家企业挂牌新三板。

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	8456	7225	1199	32
增减	-35	-34	-1	0

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
873493.OC	莱易信产	2020-08-18	竞价	2019-12-31	487.02	中泰证券	其他软件服务

数据来源: Choice, 广证恒生

四、IPO

本周有 3 家新三板企业上市, 4 家新三板企业过会, 无企业新申报 IPO。本周共 10 家企业进入 IPO 辅导期。其中, 3 家目标板块为 A 股, 其余 9 家企业的目标板块均为精选层。另有 2 家企业表达进入精选层意愿, 且进入精选层并公开发行的方案已得到董事会的批准。

图表 16. 本周过会新三板企业一览

代码	名称	过会日期	保荐机构	归母净利润(2019, 万)	主营业务
839064.OC	舒华体育	2020/8/20	中信证券	11758.62432	健身器材和展示架产品的研发、生产和销售
837112.OC	大洋生物	2020/8/20	财通证券	7949.718359	主要从事无机盐、兽用原料药等化学原料产品的生产和销售
835229.OC	日久光电	2020/8/20	中信证券	8489.921316	ITO 导电膜的研发、生产和销售
833656.OC	确成硅化	2020/8/20	中信建投	26370.60613	沉淀法二氧化硅产品的研发、制造和销售

数据来源: Choice, 广证恒生

图表 18. 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, 最新)	主营业务
832175.OC	东方碳素	2020/8/17	国泰君安	创新层	做市	2610.61	石墨材料研发、生产与销售
833523.OC	德瑞锂电	2020/8/21	安信证券	创新层	集合竞价	3928.57	锂锰电池、锂铁电池等锂一次电池产品的研发、生产和销售

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 2.45%。全球视角下, 全球主要市场

指数涨跌互现，A 股主要指数跌幅较大，科创 50 指数涨幅居前；对标国内大盘，科创 50/上证综指降至 0.43，对标海外科技创新企业云集的纳斯达克市场，科创板指/纳斯达克指回落至 0.13；仅化工和食品饮料两个行业收涨，涨幅分别为 10.84%、7.93%，通信、国防军工、电子行业下跌较多，跌幅分别为 25.78%、12.57%、5.26%；个股层面，道通科技涨幅居首，南新制药回落居多。

2、估值分析：本周科创板 PE、PB 估值回落。截至 8 月 21 日收盘，科创 50PE 估值达到 81.19 倍，PB 估值达到 7.95 倍。相对估值角度而言，科创 50/上证综指的 PE、PB 相对估值分别达到 5.43 和 5.17。

3、资金结构：科创板成交额继续回落，两融余额小幅回升。本周科创板总成交额 1865.79 亿元，较上周减少 62.71 亿元，环比下降 3.25%；科创板两融余额 346.44 亿元，两融交易占比回升，融资交易占比 5 日均线升至 0.10，从交易者结构来看，本周中户、散户继续主导流入而大户和机构主导流出，各类交易者 20 日均线走阔。

4、新股发行：本周新增八家 IPO——龙腾光电、博睿数据、复洁环保、南亚新材、芯原股份-U、华光新材、安必平、正帆科技，拟募集总额分别为 4.07 亿元、7.31 亿元、8.41 亿元、19.1 亿元、18.62 亿元、3.69 亿元、7.13 亿元、10.07 亿元。截至 8 月 21 日，科创板已上市公司数目达到 159 家，已发行未上市公司 14 家，此外尚有 206 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 636.31 亿元，其中汇添富科创板、南方科创板、富国科创板规模居首。

6、解禁展望：下周科创板将有 2 个股解禁——紫晶存储、华润微，解禁规模分

别为 1.19 亿元、6.07 亿元。

六、要闻一览

1、新三板股权激励和员工持股计划规定发布

8 月 21 日晚间，证监会发布《非上市公众公司监管指引第 6 号——股权激励和员工持股计划的监管要求(试行)》，自发布之日起施行。

此次出台的新三板股权激励和员工持股计划，一方面“看齐”上市公司相关股权激励政策，在监管原则、激励方式、激励对象、定价方式、股票来源、信息披露等方面与上市公司保持大框架和大方向上的一致性；另一方面，充分考虑到新三板市场历史实践经验和挂牌企业以创新创业型中小民营企业为主的特点，在授予价格、授予比例、绩效考核等方面充分尊重市场和企业发展特点和规律，在制度框架下为企业提供自主管理空间。

《监管指引》分三个部分：第一部分规定了股权激励的对象、激励方式、定价方式、股票来源、条件、必备内容和各方权利义务安排，对绩效考核指标、分期行权、信息披露以及实施程序等进行规定。其中，股权激励方式主要是限制性股票和股票期权，股票来源主要为发行新股、回购股票和股东赠与。第二部分规定了员工持股计划的资金和股票来源、持股形式、管理方式和信息披露要求。其中，按管理方式分为委托管理型和自我管理型两类，委托管理型应备案为金融产品且持股 12 个月以上，自我管理型需“闭环运行”至少 36 个月，两类员工持股计划在参与发行时均视为一名股东，无须穿透或还原。第三部分附则主要规定禁止利用股权激励和员工持股计划进行内幕交易等违法违规活动。

2、上交所副总经理刘逖：率先将科创板建设为一个成熟市场

8月22日,上交所副总经理刘逖在深圳出席“2020中国上市公司论坛”时表示,上交所要落实好以信息披露为核心的证券发行注册制,吸引中长期资金入市,率先将科创板建设成为成熟市场,助力上海国际金融中心和科技创新中心的建设;其次,努力建成与中国社会主义现代化强国相匹配,功能完备,运行高效、技术领先、具有国际影响力的世界领先交易所。

自去年7月22日科创板正式交易至今,总体运行状况较好,得到国际市场认可。今年7月又正式推出科创50指数,该指数今年以来涨幅接近45%。截至目前,科创板上市公司数量达159家,市值约3万亿元。今年一季度受到疫情影响,资本市场各个板块总体来看业绩都是下滑的,有的甚至负增长,但科创板上市公司一枝独秀,一季度同比增长14%,这表明市场化改革对科技行业产生了正面影响。