

## 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.....	4
五、要闻一览.....	4

## 概要

上周三板成指收盘 898.62，环比下跌 0.43%，三板做市收盘 785.72，环比上涨 1.17%。上周新增挂牌公司 2 家，累计挂牌 9184 家。做市转让的有 743 家，竞价转让的有 8441 家。

上周五科创板 3 只上涨，32 只下跌，融资融券余额为 52.9 亿元，其中融资余额为 33.88 亿元，融券余额 19.02 亿元。截至 10 月 25 日，上交所官网共披露科创板受理企业 166 家，其中 56 家公司完成了注册程序，包括：已上市公司 35 家。

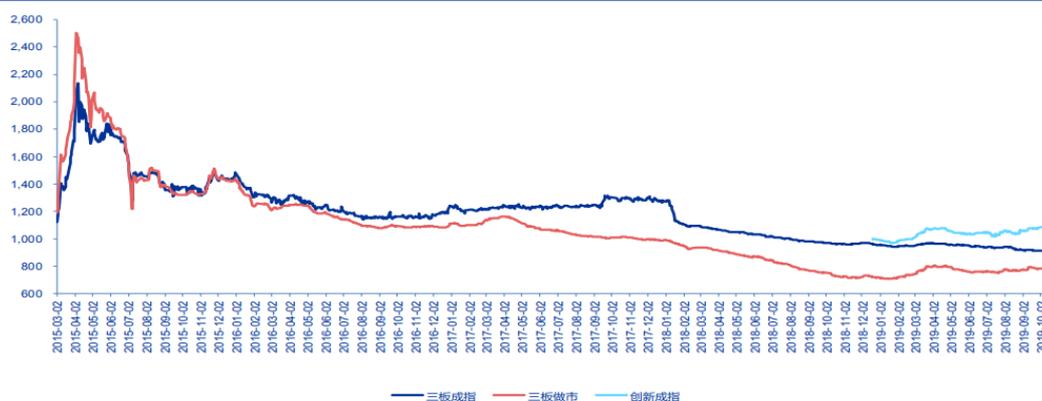
## 要闻一览

- 1、新三板市场深化改革全面启动
- 2、证监会发行部新设科创板工作处，完善注册制问询

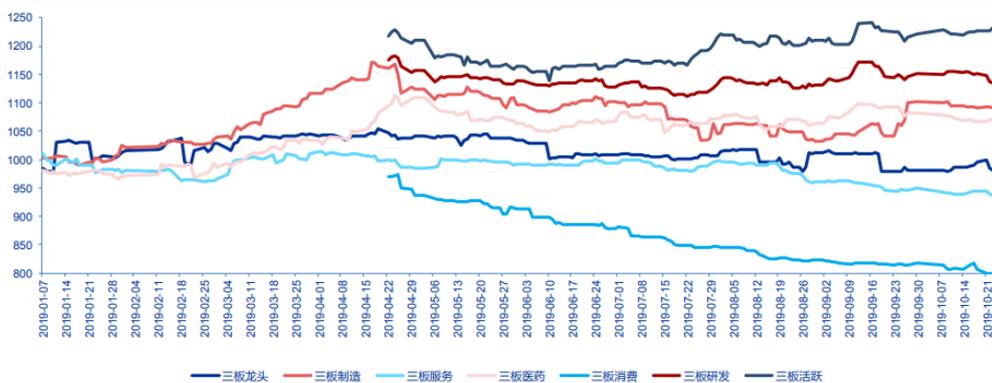
## 正文

### 一、一周市场回顾

上周三板成指收盘 898.62，环比下跌 0.43%，三板做市收盘 785.72，环比上涨 1.17%。



资料来源: choice, 申万宏源研究



资料来源: choice, 申万宏源研究

### 二、定增融资情况

周新增计划融资 9.7 亿元，完成融资 2.4 亿元。根据 choice 统计，上周计划融资高于 1 亿元的挂牌公司有 2 家，为赛特斯和环威股份；上周实施融资高于 1 亿元的挂牌公司有 1 家，为江苏腾达。

**表 5: 增发预案募资金额前五名**

代码	名称	金额 (亿)	一级行业
832800.OC	赛特斯	5.50	传媒
870487.OC	环威股份	2.09	电气设备
870067.OC	良之隆	0.81	商业贸易
831697.OC	海优新材	0.55	化工
834914.OC	峰华卓立	0.39	汽车

资料来源: choice, 申万宏源研究

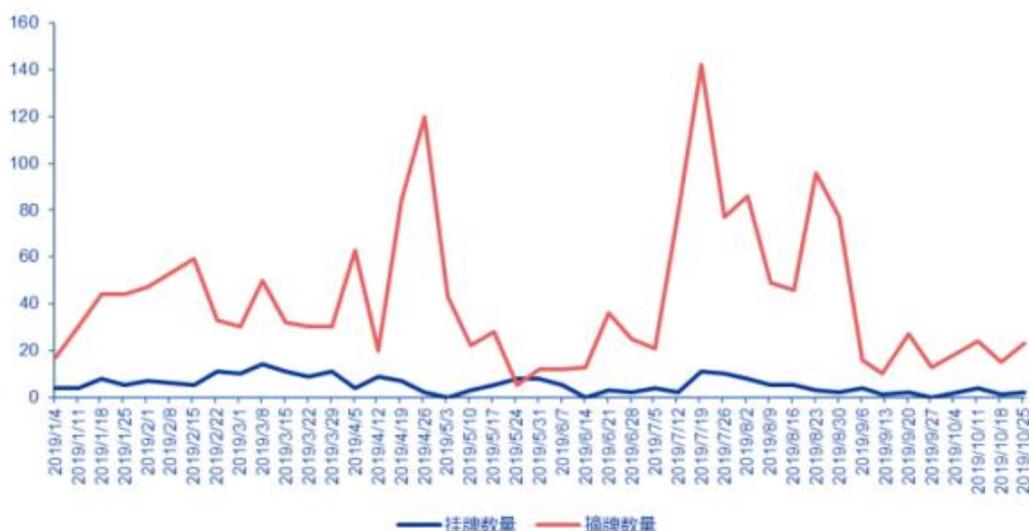
**表 6: 增发实施募资金额前五名**

代码	名称	金额(亿)	一级行业
832605.OC	江苏腾达	1.0	机械设备
430755.OC	华曦达	0.3	通信
831918.OC	天立泰	0.3	计算机
839951.OC	用友汽车	0.2	计算机
830844.OC	鸿远电气	0.1	电气设备

资料来源: choice, 申万宏源研究

### 三、新增挂牌公司

上周新增挂牌公司 2 家, 累计挂牌 9184 家。做市转让的有 743 家, 竞价转让的有 8441 家。



资料来源: choice, 申万宏源研究

### 四、IPO

截至上周五(10月25日), 公告进入 IPO 辅导的挂牌公司 450 家, 增加 3 家。

IPO 申请已过会但未上市的新三板公司 10 家, IPO 成功上市的新三板公司 76 家, 上周无新三板公司过会, 米奥兰特 IPO 上市。

**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. 831762	和达科技	19-10-25	东兴证券	竞价	基础	7317	15.1	—	—	基于移动网络、短距离无线通讯、RFID 身份识别,为供水、排水、水利和环保等大水务行业客户提供智慧水务产品
2. 833591	开创环保	19-10-25	海通证券	竞价	基础	10510	12.4	25673	3316	超滤、微滤、纳滤膜等各类分离膜及膜组件、设备,综合的膜法水资源化综合解决方案和运营管理服务
3. 835483	中大股份	19-10-25	平安证券	做市	创新	35493	8.2	514759	12479	房屋建筑工程施工及土建装修业务
4. 835276	华立科技	19-10-23	海通证券	竞价	基础	5990	20.4	—	—	商用游戏机、游艺机研发、制造、销售与租赁。
5. 832080	七色珠光	19-10-21	安信证券	竞价	创新	11677	11.6	31824	7603	珠光颜料、珠光艺术颜料、涂料、云母(包括合成云母)及其云母(包括合成云母)制品
6. 835012	麦驰物联	19-10-18	华英证券	竞价	基础	7000	8.6	—	—	建筑智能化系统集成、建筑智能化产品研发、生产、销售及智慧社区

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、新三板市场深化改革全面启动

上周五下午，证监会宣布全面启动深化新三板改革。作为全面深化资本市场改革的重要一环，新三板综合改革已经确定了总体思路和改革方案。后续，将坚持稳中求进的工作总基调，充分考虑新三板承受能力以及与资本市场其他板块的关系，积极推进新三板各项重点改革任务。

按照新三板改革思路，证监会将重点推进五项改革措施，涵盖了市场分层管理、发行融资、转板上市、差异化交易及投资者适当性管理、摘牌制度、强化监管等各个层面：

**1) 优化发行融资制度。**按照挂牌公司不同发展阶段需求，构建多元化发行机制，改进现有定向发行制度，允许符合条件的创新层企业向不特定合格投资者

公开发行股票；持续推进简政放权，充分发挥新三板自律审查职能，提高融资效率、降低企业成本，支持不同类型挂牌企业融资发展。

**2) 完善市场分层。**设立精选层，配套形成交易、投资者适当性、信息披露、监督管理等差异化制度体系，引入公募基金等长期资金，增强新三板服务功能。

**3) 建立挂牌公司转板上市机制。**在精选层挂牌一定期限，且符合交易所上市条件和相关规定企业，可以直接转板上市，充分发挥新三板市场承上启下的作用，实现多层次资本市场互联互通。

**4) 加强监督管理。**实施分类监管，研究提高违法成本，切实提升挂牌公司质量。

**5) 健全市场退出机制。**完善摘牌制度，推动市场出清，促进形成良性的市场进退生态，切实保护投资者合法权益。

近年来，新三板市场也出台了一系列改革举措，但都是较为局部的改革措施和零散的创新性改革措施，缺乏统筹性改革方针和高度，实施起来效果也打了折扣。此次全面启动深化新三板改革，和以往多次改革从政策高度、深度有了很大不同，其中很多改革措施都直指对近年来市场反应呼声强烈需求迫切的新三板市场发展的痛点、难点和关键点，如精选层、直接转板机制、引入公募基金、公开发行等，新三板市场势必将迎来崭新的发展阶段，无论对挂牌公司、市场投资者，还是中介机构等市场参与者角度而言，都构成了重大利好。

证监会表示，推出此次改革，将使新三板市场定位更加清晰，市场结构更加完备，差异化服务和监管机制更加符合中小企业的特征和发展需求，使市场功能得到有效发挥，进而促进多层次资本市场体系逐步完善，进一步服务实体经济

高质量发展。接下来，关于这些改革方向的具体细节，预计管理层还将进一步出台相关配套细则，便于市场和投资者理解和操作。

## **2、证监会发行部新设科创板工作处，完善注册制问询**

从相关人士获悉，为了更加完善科创板注册审核流程，近日证监会发行监管部申请了编制，新设科创板工作处，原主管 IPO 法律审核部分的副处长于文涛任科创板工作处副处长。