

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.....	6
五、科创板.....	6
六、要闻一览.....	6

概要

本周三板做市指数下跌 0.31%，收于 1114.28 点；三板成指上涨 0.96%，收于 990.12 点。截至 5 月 29 日，股转系统共有挂牌公司 8591 家，做市转让 647 家，竞价转让 7944 家，创新层 1143 家，基础层 7448 家。

本周科创板无新增 IPO。截至 5 月 29 日，科创板已上市公司数目达到 105 家，已发行未上市公司 7 家，此外尚有 162 家处于注册审核之中。

要闻一览

- 1、新三板转板上市指导意见将在近期正式发布
- 2、科创板或率先试点 T+0

正文

一、一周市场回顾

本周(5.25-5.29)新三板做市指数盘小幅下跌,周成交额环比下滑 24%。2020 年 5 月 29 日,做市指数收盘于 1114.28 点,周涨跌幅为-0.31%。做市指数周成交额为 5.82 亿元,成交额较前一周环比下滑 24%。本周(5.25-5.29),三板成指收盘于 990.12 点,周涨跌幅为+0.96 %。成分指数一周累计成交额为 9.67 亿元,周成交额较前一周下滑 12%。创新成指、三板龙头、三板制造、三板服务、三板医药分别收盘 1521.39、1247.94、1458.53、1169.14、1592.60,周涨跌幅分别为+2.52%、-1.69%、+1.55%、+0.66%、+2.81%。总体来看,三板医药一周表现最佳;三板医药指数长期表现最好,2020 年累计上涨 33%。

二、定增融资情况

本周(5.25-5.29)共有 15 家公司发布了定增预案公告,总共计划募集资金 3.7 亿元。其中颐丰食品预计募集 2 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(5.25-5.29)有 12 家公司增发股份上市,一共实际募集 7.9 亿元。其中,巨正源实际募资 6.3 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5：一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	873431.OC	文明股份	261.00	783.00	3.00
2	872858.OC	永为客	300.00	660.00	2.20
3	833839.OC	天波信息	105.72	357.33	3.38
4	832832.OC	汉宏智能	500.00	1000.00	2.00
5	872862.OC	牧标股份	1000.00	1600.00	1.60
6	839934.OC	颐丰食品	4000.00	20000.00	5.00
7	872376.OC	农好股份	296.00	3581.60	12.10
8	872085.OC	群星明	303.00	1027.17	3.39
9	838228.OC	红连文化	200.00	1000.00	5.00
10	834866.OC	利欣制药	555.56	1000.00	1.80
11	831324.OC	凯洋海鲜	500.00	1500.00	3.00
12	873391.OC	华阳制动	697.38	1046.07	1.50
13	838067.OC	三土能源	140.00	506.80	3.62
14	837341.OC	睿恒数控	200.00	1600.00	8.00
15	430673.OC	天佑铁道	645.00	1290.00	2.00

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

图表6：一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	832270.OC	骏驰科技	2,600.00	2.00	4.50	125.00
2	834802.OC	宝贝格子	4,800.00	16.00	38.00	137.50
3	836942.OC	恒立钻具	1,050.00	7.50	12.88	71.73
4	870866.OC	绿亨科技	258.00	3.00	3.00	0.00
5	870679.OC	森源达	1,040.00	4.00	3.80	-5.00
6	871923.OC	永锋科技	1,062.00	8.00	8.00	0.00
7	835476.OC	金科资源	1,100.00	5.50	6.05	10.00
8	873393.OC	捷创新材	1,000.00	10.00	13.20	32.00
9	873017.OC	渝欧股份	1,016.40	4.40	6.67	51.59
10	837116.OC	中水三立	1,773.00	9.00	8.90	-1.11
11	838372.OC	醉纯科技	300.00	14.73	5.28	-64.15
12	831200.OC	巨正源	62,550.00	6.95	9.45	35.97

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

三、新增挂牌公司

本周 (5.25-5.29) , 全国股转系统新增 3 家挂牌公司。2020 年以来, 已新增 57 家企业挂牌 (2019 全年为 248 家) , 其中最新一期报表有 49 家盈利。本周 (5.25-5.29) 有 11 家企业从新三板摘牌, 其中金宏气体为转板摘牌。

2020 年以来已有 420 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。

本周 (5.25-5.29) 无新增做市转让公司。2020 年以来总共新增 8 家做市交易公司。 (2019 年全年无新增) 。本周 (5.25-5.29) 没有做市转让变更为竞价交易公司。2020 年初以来, 已有 38 家挂牌企业将转让方式变更为竞价转让 (2019 全年为 391 家) 。在深改以来做市股票纷纷大涨的情况下, 做市转竞价的公司频率明显放缓。截止至 2020 年 5 月 30 日, 总计有 647 家公司选择做市转让, 7944 家企业选择集合竞价转让。

图表3：一周新增挂牌股票

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	873463.OC	北直通航	2020/5/28	恒泰证券	5,053.55	394.4898	交通运输、仓储和邮政业
2	873445.OC	宝润达	2020/5/26	西南证券	16,567.19	866.0109	制造业
3	873452.OC	倍得福	2020/5/25	山西证券			制造业

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

图表4：一周摘牌公司一览

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	430048.OC	建设数字	2020/5/29	2009/2/18	公司申请终止挂牌	东海证券股份有限公司
2	838543.OC	沃土种业	2020/5/29	2016/8/8	公司申请终止挂牌	财达证券有限责任公司
3	836042.OC	泛华体育	2020/5/28	2016/3/4	公司申请终止挂牌	西南证券股份有限公司
4	833947.OC	同为电气	2020/5/28	2015/11/2	公司申请终止挂牌	国信证券股份有限公司
5	872195.OC	博宇信息	2020/5/28	2017/9/28	公司申请终止挂牌	西南证券股份有限公司
6	831818.OC	鑫辉精密	2020/5/27	2015/1/22	公司申请终止挂牌	广发证券股份有限公司
7	831450.OC	金宏气体	2020/5/26	2014/12/15	转板摘牌	招商证券股份有限公司
8	832452.OC	兴华股份	2020/5/25	2015/5/11	公司申请终止挂牌	东兴证券股份有限公司
9	833107.OC	鸣利来	2020/5/25	2015/7/31	公司申请终止挂牌	申万宏源证券有限公司
10	838534.OC	中讯创新	2020/5/25	2016/8/10	其他被终止上市的情形	首创证券有限责任公司
11	873201.OC	英尔捷	2020/5/25	2019/3/14	公司申请终止挂牌	开源证券股份有限公司

资料来源：东方财富 choice、粤开证券

四、IPO

本周(5.25-5.29)新增 6 家企业加入到拟申报精选层阵容中来,包括思柏科技、豫王建能、爱立方等。截至 5 月 30 日,根据东方财富 Choice 统计,已有多达 140 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。

图表2：一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	839181.OC	思柏科技	上市辅导	2020/5/29	91,998.43	申万宏源	电气设备
2	838570.OC	豫王建能	上市辅导	2020/5/29	66,738.00	中国银河	建材
3	836859.OC	爱立方	上市辅导	2020/5/29	19,283.16	国泰君安	文化传媒
4	836208.OC	青矩技术	上市辅导	2020/5/29	95,520.66	民生证券	休闲、生活及专业服务
5	430220.OC	迈达科技	上市辅导	2020/5/28	113,685.00	长江证券	医药生物
6	831672.OC	莲池医院	上市辅导	2020/5/25	113,704.80	东方证券承销保荐	医药生物

资料来源：东方财富 choice、公司公告、粤开证券

五、科创板

1、市场表现：科创板指数累计上涨 5.50%。对标国内市场，科创板相对收益小幅回升，截至 5 月 29 日收盘，科创板指/上证综指升至 0.47。本周科创板行业多数上涨，其中农林牧渔行业表现最佳，取得 31.88%的正收益，食品饮料、有色金属和医药生物表现紧随其后，分别上涨 13.18%、11.77%和 11.77%。而计算机和机械设备小幅收跌，分别下跌 0.39%和 0.29 %。个股层面，东方生物涨幅居首，上涨 36.41%，奥特维回落居多，下跌 16.05%。

2、估值分析：科创板 PE、PB 估值双双回升。截至 5 月 29 日收盘，科创板整体 PE 估值达到 75.37 倍，PB 估值达到 6.55 倍。相对估值角度而言，科创板相对大盘估值溢价有所回升，截至 5 月 29 日收盘，科创板/上证综指的 PE、PB 相对估值分别达到 5.87 和 5.18。行业层面，大部分行业估值水位回升。PE 估值体系下，食品饮料、公用事业和通信估值水位居前，分别为 100.00%、85.19%和 80.49%；PB 估值体系下，公用事业、计算机和化工行业估值水位

居前，分别为 83.11%、64.13%和 59.00%。

3、资金结构：科创板成交额高位震荡，交投热情继续改善。本周科创板总成交额 966.74 亿元，较上周减少 238.42 亿元，环比下降 19.78%。同时，科创日成交额自 5 月以来持续维持在 200 亿元的高位震荡。从交易者结构来看，本周中户、散户主导流入而大户和机构主导流出，大户净流入 20 日均线继续向下走阔，散户和中户净流入 20 日均线明显回升。本周两融余额回升。截至 5 月 28 日收盘 科创板两融余额 132.83 亿元 相较上期 4 月 21 日盘后的 128.27 增加了 4.56 亿元，其中融资余额升至 95.03 亿元，环比增加 0.53 亿元，融券余额升至 37.80 亿元，环比增加 4.03 亿元。两融交易层面来看，本周两融交易占比震荡回落，融资交易占比 5 日均线降至-0.31。

4、新股发行：本周科创板无新增 IPO。截至 5 月 29 日，科创板已上市公司数目达到 105 家，已发行未上市公司 7 家，此外尚有 162 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，总体规模保持在 445.02 亿元。目前，科创板公募基金共计 52 只，基金规模达到 445.02 亿元。其中工银科技创新、广发科创主题和中金科创主题规模居首，分别为 12.40 亿元、12.04 亿元和 11.67 亿元。

六、要闻一览

1、新三板转板上市指导意见将在近期正式发布

国务院金融稳定发展委员会办公室 27 日晚间发布了 11 条金融改革措施(下称“金融委 11 条”)，内容涉及资本市场、中小银行、非标认定、信用评级、金融开放等多个领域，其中针对推进新三板改革提出了明确的工作要求。

新三板改革下一步的主要工作,是实施向不特定合格投资者公开发行(下称“公开发行”)并设立精选层、推出转板上市机制。《关于全国中小企业股份转让系统挂牌公司转板上市的指导意见》已向社会公开征求意见,将在近期正式发布。新三板实施公开发行制度,是在原有定向发行融资方式的基础上,构建多元化的发行机制,满足部分企业成长壮大后的融资需求,进一步强化市场融资功能。挂牌公司在新三板完成公开发行后,也为下一步转板上市创造了条件。在新三板完成公开发行的企业将进入精选层。精选层设置适当的投资者门槛,采取连续竞价交易方式,能够更有效地激发新三板市场活力,更好服务优质中小企业在新三板持续融资发展。

全国股转公司已于4月27日起开始接收企业公开发行并进入精选层的申请文件。截至目前,累计共有42家企业提交申报材料,全国股转公司已受理36家,向31家企业发出反馈问询。下一步,待企业完成公开发行后,将择机正式设立精选层。

2、科创板或率先试点 T+0

上交所回应全国政协委员有关“在科创板率先实现 T+0”的建议,称将“适时推出做市商制度、研究引入单次 T+0 交易,保证市场的流动性,从而保证价格发现功能的正常实现”。

“T+0”指的是“投资者当天卖出股票获得的资金在当天就可以买入股票、当天买入的股票在当天就可以卖出”的一种证券交易机制。在 A 股历史上,这一机制曾在上世纪 90 年代被短暂引入,但当时被认为助长市场炒作,很快又被取消,改回“T+1”制度。时隔 25 年,T+0 有望重回 A 股市场。机构普遍认为,上交所将 T+0 提上议事日程后,预计短期内科创板有望率先试点。长期看,

全面放开 T+0 是我国资本市场规则与国际规则接轨的重要一步，是金融改革开放的必然趋势。T+0 和做市商制度的实施将直接提升证券市场活跃度，龙头券商受益改革红利。此外，T+0 和做市商制度的实施将带来更大的金融 IT 需求增量，相关领域公司迎来机遇。交易制度的重大调整将涉及系统的升级、调试，也对证券周边的技术服务提供商如金证股份、恒生电子等构成利好。