

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.....	6

概要

截至 2020 年 10 月 23 日，三板做市指数收于 1100.11 点，上涨 0.81%；三板成指收于 1024.48 点，下跌 1.10%。本周成交总额为 21.13 亿元，较上周 31.53 亿元有所下降。截至 10 月 23 日，股转系统共有挂牌公司 8373，做市交易 568 家，集合竞价交易 7773 家；连续竞价交易 32 家；基础层 7179 家，创新层 1164 家，精选层 32 家。

本周科创板新增两家 IPO。截至 10 月 23 日，科创板已上市公司数目达到 187 家，已发行未上市公司 7 家，此外尚有 204 家处于注册审核之中。

要闻一览

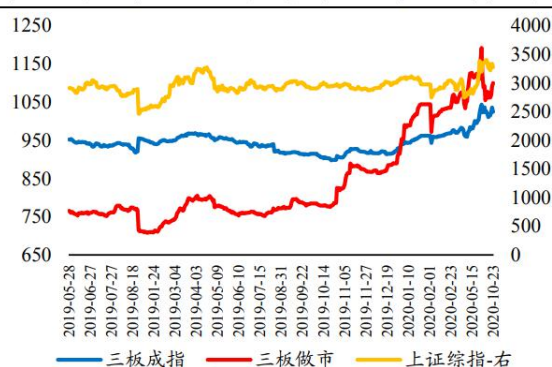
- 1、重组业务指南修改，重大资产重组业务规范化
- 2、新三板第二批精选层来了 启动绿鞋机制
- 3、蚂蚁集团本周四科创板申购 “超级打新” 规模约 200 亿
- 4、沪股通纳入科创板积极推进

正文

一、一周市场回顾

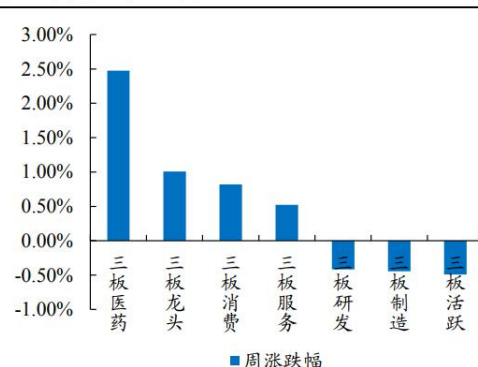
本周三板做市指数收于 1100.11 点，上涨 0.81%；三板成指收于 1024.48 点，下跌 1.10%。本周成交总额为 21.13 亿元，较上周 31.53 亿元有所下降。分定价方式来看：本周集合竞价交易成交额 9.92 亿元，较上周环比下降 8.9%；做市交易成交额 6.12 亿元，较上周下降 32.4%。分不同层级来看：本周精选层成交额 5.09 亿元，较上周下降 56.10%，创新层成交额 8.58 亿元，较上周下降 29.3%；基础层成交额 7.46 亿元，较上周下降 4.4%。

图3：三板做市上涨，三板成指下跌，均跑赢同期主板



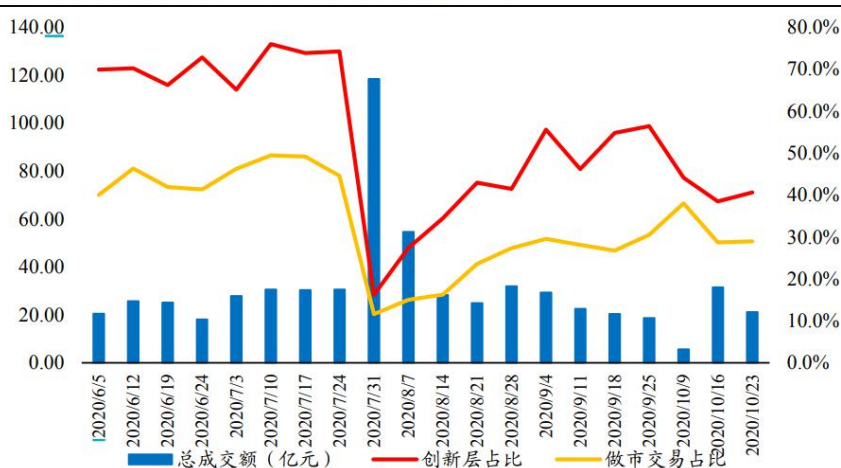
数据来源：Wind、开源证券研究所

图4：本周四个主题板块上涨



数据来源：Wind、开源证券研究所

图5：本周成交总额为 21.13 亿元，较上周有所下降



数据来源：Wind、开源证券研究所

二、定增融资情况

截至 10 月 23 日 本周新增 24 家新三板公司发布定增预案 预计募集资金 10.42 亿元，环比上周的 4.09 亿元有所上升。本周有 11 家公司公告完成增发，较上期 10 家数量有所下降，合计募集资金 1.55 亿元，环比上升 41.06%。

表2: 本期新增 24 家定增预案，拟合计融资 10.42 亿元

代码	简称	预案日期	方案进度	发行价格 (元/股)	发行股数 (万股)	募资 (万元)	最新股价 (元/股)	主承
838402.OC	硅烷科技	2020-10-17	董事会预案	3.55	10366.20	36800.00	14.00	银河证券
430428.OC	陕西瑞科	2020-10-20	董事会预案	20.00	950.00	19000.00	34.80	国金证券
832495.OC	精细海工	2020-10-17	董事会预案	11.50	800.00	9200.00	10.08	中信建投证券
872757.OC	晋龙股份	2020-10-23	董事会预案	2.30	3050.00	7015.00	4.52	山西证券
839664.OC	航天恒丰	2020-10-21	董事会预案	9.56	537.00	5133.72	10.50	中信建投证券
831149.OC	奥美环境	2020-10-22	董事会预案	1.79	2158.56	3868.14	1.80	开源证券
831502.OC	东都节能	2020-10-20	董事会预案	1.75	1714.29	3000.00	1.62	招商证券
871195.OC	皇封参	2020-10-23	董事会预案	6.50	460.00	2990.00	4.99	
872230.OC	青岛积成	2020-10-20	董事会预案	5.00	500.00	2500.00	10.00	海通证券
873391.OC	华阳制动	2020-10-22	董事会预案	2.00	1000.00	2000.00	5.10	长江证券
836409.OC	明峰检测	2020-10-22	董事会预案	2.05	770.00	1578.50	0.78	财信证券
839190.OC	连界创新	2020-10-22	董事会预案	12.50	120.00	1500.00	2.14	民生证券
835450.OC	隆源环境	2020-10-22	董事会预案	8.00	180.00	1440.00	12.92	方正证券
872539.OC	圣氏化学	2020-10-20	董事会预案	2.30	597.37	1373.95		
838801.OC	中彩环保	2020-10-23	董事会预案	1.86	600.00	1116.00		中泰证券
870008.OC	凌立健康	2020-10-17	董事会预案	3.34	300.00	1002.00	1.40	中泰证券
873095.OC	鼎信管理	2020-10-21	董事会预案	5.00	200.00	1000.00	1.29	粤开证券
834422.OC	鑫光正	2020-10-17	董事会预案	1.00	1000.00	1000.00	3.38	新时代证券
430602.OC	腾旋科技	2020-10-22	董事会预案	8.50	117.64	999.95	7.00	山西证券
870250.OC	ST 云行	2020-10-23	董事会预案	4.55	110.00	500.50	0.29	
837986.OC	金锁安防	2020-10-17	董事会预案	9.00	38.89	350.00	8.00	华林证券
873461.OC	迈威通信	2020-10-17	董事会预案	9.50	32.00	304.00		
832813.OC	瑞博检测	2020-10-17	董事会预案	1.71	175.00	300.00	2.00	
872512.OC	华兴科技	2020-10-21	董事会预案	2.00	100.00	200.00		

数据来源: Wind、开源证券研究所 (最新股价截至 10 月 23 日)

表3: 本周 11 家公司定增实施，合计金额 1.55 亿元

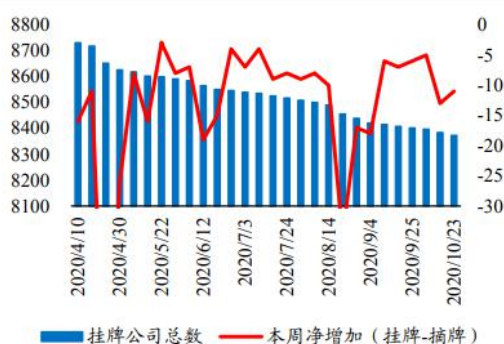
代码	简称	增发公告日	发行价格 (元/股)	募集总额 (亿元)	增发数量 (万股)	折溢价率	所属行业
831598.OC	热像科技	2020-10-23	45.00	0.46	101.50	20.37%	计算机
834407.OC	驰诚股份	2020-10-21	5.10	0.23	450.00	23.31%	信息设备
838512.OC	成德科技	2020-10-20	3.00	0.18	590.00	0.00%	计算机
834295.OC	虎彩印艺	2020-10-23	4.00	0.10	260.00	6.98%	轻工制造
835692.OC	力王高科	2020-10-23	1.50	0.10	687.00	53.56%	电气设备
838670.OC	恒进感应	2020-10-20	1.80	0.10	569.12	72.31%	机械设备
833523.OC	德瑞锂电	2020-10-17	3.00	0.1008	336	69.85%	电气设备
430499.OC	中科股份	2020-10-22	3.80	0.10	263.00	-115.91%	机械设备
873431.OC	文明股份	2020-10-17	3.00	0.0771	257		信息设备
838693.OC	佳鹏股份	2020-10-21	2.50	0.05	200.00		信息设备
838040.OC	南水股份	2020-10-22	2.50	0.05	189.00	-4.17%	综合

数据来源: Wind、开源证券研究所

三、新增挂牌公司

截至 10 月 23 日，股转系统共有挂牌公司 8373，做市交易 568 家，集合竞价交易 7773 家，待挂牌公司 58 家，申报中公司 31 家。本周净减少公司 11 家，其中做市交易减少 2 家，集合竞价交易减少 9 家；分层来看，创新层公司净减少 3 家，基础层公司净减少 8 家。

图1：本周净减少 11 家，缩减速度有所下降



数据来源：Wind、开源证券研究所

图2：本周摘牌公司 8 家基础层，3 家创新层



数据来源：Wind、开源证券研究所

四、IPO

本周 2 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段。

截至 10 月 23 日，共有 217 家公司发布公告拟申请进入精选层，其中 23 家公司已被问询，7 家公开发行申报材料已被股转公司受理，1 家公司已提交核准申请，5 家公司已通过证监会核准，另有 179 家公司仍处于精选层辅导阶段或股东大会/董事会决议阶段。本周新增 1 家公司已进入精选层辅导阶段，为立方股份。

表4：本周新增 IPO 辅导名单

代码	简称	起始日期	市值 (亿元)	营业收入(亿元)			净利润(亿元)			主营业务类型
				2017	2018	2019	2017	2018	2019	
834408.OC	盛源科技	2020-10-20	12.81	3.89	5.00	4.74	0.70	0.83	0.22	有机化工原料
833030.OC	立方控股	2020-10-20	12.30	3.37	3.86	3.95	0.10	0.36	0.44	操作系统软件、专业咨询服务

数据来源：Wind、开源证券研究所

表5：本周新增 1 家公司进入精选层辅导阶段

代码	简称	最新公告日	进度	总市值 (亿元)	2019 营业收入 (亿元)	2019 净利润 (亿元)	主营业务
833030.OC	立方控股	2020-10-20	精选层辅导	12.30	3.95	0.44	信息科技咨询和系统集成服务

数据来源：Wind、开源证券研究所

五、科创板

1、市场表现：10月19日至10月23日，科创50指数累计下跌7.09%。全球视角下，全球主要市场指数涨跌互现，其中A股主要指数收跌而科创50指数本周连续回调，跌幅居前。本周科创板行业普遍下跌，通信、有色金属和钢铁行业跌幅相对较窄，分别为3.02%、3.29%和4.44%，而食品饮料、农林牧渔和计算机行业跌幅居前，分别达12.26%、8.45%和8.26%。

2、估值分析：本周科创板PE、PB估值回落，截至10月23日收盘，科创50PE估值达到77.21倍，PB估值达到7.20倍。相对估值角度而言，科创50相对大盘估值溢价下降，截至10月23日收盘，科创50/上证综指的PE、PB相对估值降至4.92和4.83。

3、资金结构：本周科创板总成交额1162.65亿元，较上周减少219.26亿元，单周成交额降至6月以来最低水平。从交易者结构来看，本周散户和中户主导流入，机构和大户主导流出，20日均线均走阔。截至10月22日收盘，科创板两融余额401.68亿元，与上期10月9日盘后持平，其中融资余额升至303.49亿元，环比增加0.85亿元，融券余额降至98.19亿元，环比减少0.85亿元。两融交易层面来看，本周两融交易占比回落，融资交易占比5日均线降至-0.06。

4、新股发行：本周新增两家IPO——科思科技、东来技术，拟募集总额分别为20.02亿元和4.57亿元。截至10月23日，科创板已上市公司数目达到187家，已发行未上市公司7家，此外尚有204家处于注册审核之中。从申请科创板上市企业的主题分布来看，新一代信息技术产业、生物产业和高端设备制造产业数

目居前；从细分主题来看，电子核心产业、新兴软件和新型信息技术服务、生物医药产业、智能制造装备数目居多。

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 1178.44 亿元。其中广发科技先锋、永赢科技驱动、华泰柏瑞科创板 50ETTF 规模居首，分别为 257.38 亿元、74.23 亿元和 54.99 亿元。

6、解禁展望：下周科创板将有 6 只个股解禁——海尔生物、财富趋势、申联生物、光云科技、昊海生科、赛诺医疗，解禁规模分别为 62.00 亿元、1.50 亿元、41.12 亿元、0.78 亿元、25.44 亿元、51.21 亿元。

六、要闻一览

1、重组业务指南修改，重大资产重组业务规范化

近日，全国股转公司修改了《全国中小企业股份转让系统重大资产重组业务指南第 2 号：非上市公众公司发行股份购买资产构成重大资产重组文件报送指南》，该文件将于 2020 年 10 月 23 日起发布实施。本次修改主要包括两方面内容：一是与行政许可程序做好衔接，对超 200 人公司发行股份购买资产构成重大资产重组的自律审查有关事项作出规范，明确申请出具自律监管意见的文件报送格式、信息披露要求、受理时限等。二是制定申请文件的格式模板，新增出具自律监管意见申请文件目录、申请出具自律监管意见的报告模板及委托代为向中国证监会报送文件的委托书模板等 3 个文件模板。通过本次修改，挂牌公司发行股份购买资产构成重大资产重组业务的规范性、完备性和可操作性得到进一步增强。

2、新三板第二批精选层来了 启动绿鞋机制

首批 32 家新三板精选层企业挂牌三个月后，又有新公司将启动公开发行。10 月 21 日，常辅股份发布询价报告，还有另外四家企业也拿到了证监会核准批文，最早的万通液压将于 10 月 27 日申购。常辅股份是首家在公开发行阶段实施超额配售权的精选层公司。

3、蚂蚁集团本周四科创板申购 “超级打新” 规模约 200 亿

中国证监会于 10 月 21 日同意蚂蚁集团科创板 IPO 注册，同时港交所通过蚂蚁集团聆讯。从 8 月 25 日科创板首发申请获受理到取得科创板通行证，蚂蚁集团仅用了 58 天时间。根据招股意向书，蚂蚁集团将于本周二（10 月 27 日）进行网上路演，在本周四（10 月 29 日）启动申购。此次蚂蚁集团计划在 A 股和 H 股初始发行各不超过 16.71 亿股，另外分别授予不超过 A、H 股初始发行股份数量 15% 的超额配售选择权。其中 A 股初始发行的 16.71 亿股中，战略配售数量为 13.37 亿股，占比 80%。扣除战略配售后，本次 A 股初始发行股数为 3.34 亿股，其中网下初始发行数量为 2.67 亿股，占比 80%，网上初始发行数量为 0.67 亿股，占比 20%。

据预计，本次蚂蚁集团 A+H 股同步发行募资规模达 350 亿美元左右，将取代沙特阿美的 290 亿美元成为史上最大规模 IPO。按照市场预估的两万亿估值计算，供机构和个人投资者“打新的规模将超过 200 亿，这无疑也将是本周最大市场焦点。

4、沪股通纳入科创板积极推进

10 月 23 日，证监会新闻发言人高莉在证监会新闻发布会上回答中国证券报记者提问时表示，科创板纳入沪股通标的有利于促进科创板稳定发展，根据沪港通业务规则，沪股通的范围包括上证 180、380 成分股，及 A+H 股公司在上交所上

市的股票，由于科创板在交易安排、投资者适当性管理，与主板制度略有差异，两地交易所正在抓紧就科创板纳入沪股通标的进行磋商，力争科创板股票依规平稳纳入沪股通标的。作为 A 股近年来最重要的增量资金之一，外资的动向一直备受关注，此次发布会问答再次强调外资配置科创的沪港通道正在加紧打通，科创板也有望迎来长线外资的趋势增配。