

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

上周三板成指收盘 927.7，三板做市收盘 882.17。上周新增挂牌公司 3 家，累计挂牌 9147 家。做市转让的有 724 家，竞价转让的有 8423 家。

上周科创板股票 9 只上涨，42 只下跌，周平均涨跌幅为-1%；科创板指数出现上涨，涨幅为 0.92%；日均成交额 85.2 亿元，较前一周减少 18.22%。截至 11 月 15 日，融资融券余额为 51.46 亿元，较上周增加 2.86%，其中融资余额为 42.70 亿元，融券余额 22.44 亿元。

要闻一览

- 1、新三板深改酝酿两大举措：信披自律+差异化监管
- 2、科创板第三家被否企业出炉 博拉网络大数据业务遭质疑
- 3、新股破发非异象 科创板投资回归理性

正文

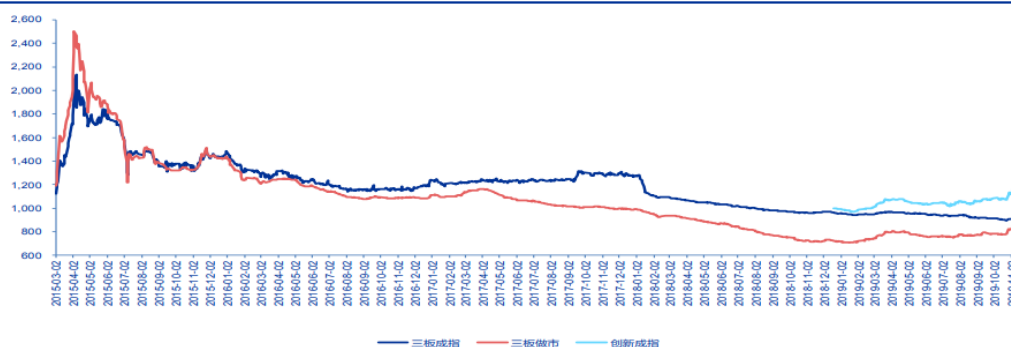
一、一周市场回顾

上周市场成交量和成交额分别为 4.5 亿股和 17.7 亿元，分别缩小 7.7% 和 11.1%。

上周做市成交量和成交额分别为 2.4 亿股和 10.5 亿元，分别多小 7.9% 和 16.9%；

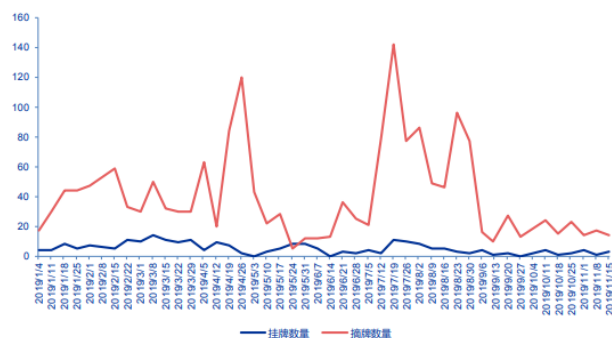
竞价公司成交量和成交额分别为 2 亿股和 7.2 亿元，分别缩小 7.5% 和 1.1%。

图 3：三板成指收于 928 点，上涨 0.03%；做市指数收于 882 点，下跌 0.82%；创新成指收于 1212 点，上涨 0.15%



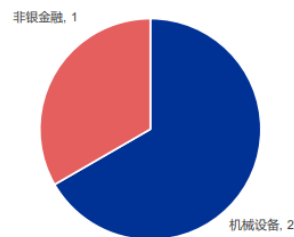
资料来源：choice，申万宏源研究

图 1：2019 年新三板每周挂牌、摘牌企业数量（家）



资料来源：choice，申万宏源研究

图 2：一周新增企业行业分布（个）

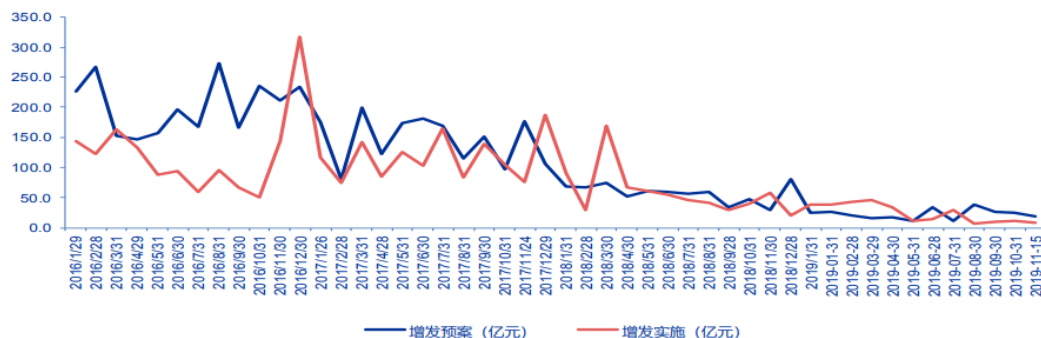


资料来源：choice，申万宏源研究

二、定增融资情况

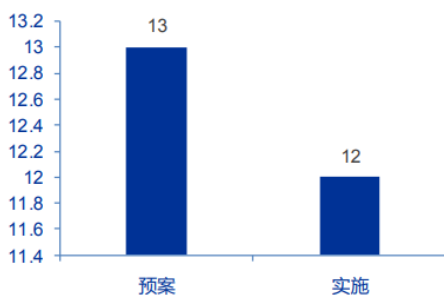
根据 choice 统计，上周无计划融资高于 1 亿元的挂牌公司；上周无实施融资高于 1 亿元的挂牌公司。

图 10: 月实施募资金额和计划募资金额



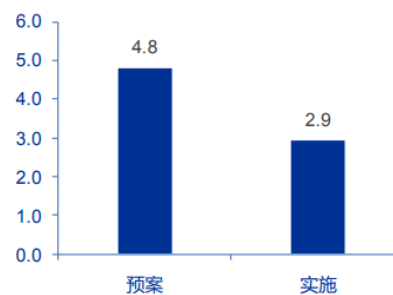
资料来源: choice, 申万宏源研究

图 11: 上周计划融资家数多于实施融资家数 (家)



资料来源: choice, 申万宏源研究

图 12: 上周计划融资金额高于实施融资金额 (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
870453.OC	亿兆华盛	0.98	商业贸易
837781.OC	重交再生	0.79	建筑材料
834425.OC	新赛点	0.75	传媒
836027.OC	金晟环保	0.66	轻工制造
834415.OC	恒拓开源	0.64	计算机

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
871683.OC	泰盟股份	0.95	汽车
873121.OC	九州风神	0.82	计算机
832645.OC	高德信	0.30	通信
833622.OC	正昌电子	0.17	电子
833160.OC	鲁班药业	0.16	医药生物

资料来源: choice, 申万宏源研究

三、新增挂牌公司

截至 2019 年 11 月 15 日, 上周新增挂牌公司 3 家, 累计挂牌 9147 家。做市转让的有 724 家, 竞价转让的有 8423 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

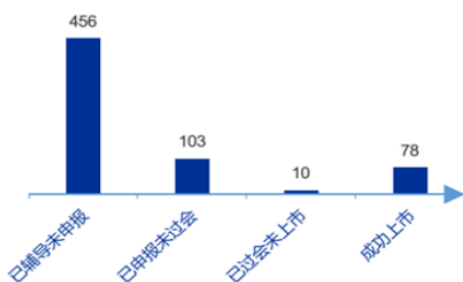
代码	名称	做市起始日	主办券商	增加个数	新增做市商
833819.OC	颖泰生物	2016/1/22	西南证券	1	中原证券
430223.OC	亿童文教	2014/8/25	东兴证券	1	国金证券

资料来源：choice, 申万宏源研究

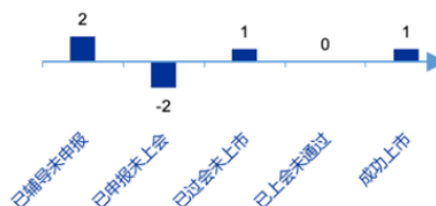
四、IPO

截至上周五(11 月 15 日),公告进入 IPO 辅导的挂牌公司 456 家 ,增加 2 家 ;
 IPO 申请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 78 家 ,
 上周建科机械过会 , 贝斯美 IPO 上市。

根据证监会公告 , 上周 7 家公司应上会 , 7 家均通过 , 其中建科机械为新三板公司。2019 年上会 126 家 , 通过 110 家 , 大发审委整体通过率 87.3% , 新三板公司上会 28 家 , 通过 24 家 , 通过率为 85.7%。

图 13：一周挂牌公司 IPO 辅导、申报数量 (家)


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 (家)


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.	430394	伯朗特	19-11-15	东莞证券	做市	创新	4500	19.4	45188	5043	注塑成型机用机械手及周边自动化设备,同时提供自动化生产线的整体解决方案
2.	834353	大汉股份	19-11-11	国信证券	竞价	基础	10300	—	97816	6743	普通塔式起重机、施工升降机制造、租赁、销售
3.	834447	格林生物	19-11-11	财通证券	竞价	基础	11500	28.3	8020	926	针剂、固体制剂、合剂等药品的生产和销售以及创新药及仿制药的研发

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、新三板深改酝酿两大举措：信披自律+差异化监管

新三板市场经历 6 年多的发展,截至 11 月 17 日,挂牌企业数量已达 9147 家,市场基本情况较成立之初发生了很大变化。为进一步提升挂牌公司的治理能力和规范运作水平,保障投资者合法权益,本次新三板全面深改对挂牌公司监管和治理规则推出了一系列重大改革举措。

中国新三板研究中心首席经济学家刘平安表示,本次全面深改的监管举措主要有两项：一是基于分层基础上的差异化监管；二是专门制定了《挂牌公司治理规则（征求意见稿）》，促进企业建立现代企业制度。

由此可见,对于以信息披露为核心的监管,是基于新三板市场化为导向的,进一步满足挂牌企业的需要、满足投资者的需要,降低融资成本,提升融资效率和规模,并保护好投资者的利益。

另外,对于挂牌企业而言,一方面,激励企业自身提升企业的经营和发展,实现企业自身从“挂牌”到“基础层或创新层”再到“精选层”再到“转板上市”的进化之路。另一方面,约束企业自身的经营管理行为,以及在新三板市场的信

息披露为基础的股票发行、交易、资金管理使用等方面的行为，为企业的资本市场之路打好坚实的基础，从而满足企业长期可持续发展的需要。

2、科创板第三家被否企业出炉 博拉网络大数据业务遭质疑

继国科环宇、泰坦科技之后，11月14日博拉网络科创板上市被否决。公司的大数据技术如何应用于具体业务中，成为其被否的关键。在前期的三轮问询中，几乎每轮问询都会提到业务实质、核心技术，然而博拉网络始终答非所问，避重就轻。上市委最终认为，博拉网络业务模式和业务实质、核心技术及技术先进性以及核心技术在主营业务中的应用情况披露不充分、不准确、不一致，不符合上市规定。

事实上这不是博拉网络第一次筹划上市，早在2017年9月从新三板摘牌之后，就曾冲刺创业板上市，不过最终审核未通过。随后于今年4月申请科创板上市，直至目前再次被否。

3、新股破发非异象 科创板投资回归理性

据统计，截至上周五11月15日，共有7只科创板新股出现过破发。其中，5只股票15日的收盘价低于其发行价。这5只股票中，除2只是7月22日首批上市的科创板股票外，其余3只都集中在10月底和11月初登陆A股。破发现象的背后，是一二级市场投资者之间的价格博弈在加剧。而随着开市之初的热潮渐渐消退，科创板新股开始回归其价值轨道。而在主板市场，近期也有新股破发，如10月底上市的渝农商行。