

## 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 12 月 25 日，三板做市指数下跌 0.03%，收于 1065.84 点；三板成指下跌 0.19%，收于 1011.03 点。交易方面，本周成交总股本 5330 亿股。

截至 12 月 25 日，股转系统共有挂牌公司 8189 家，精选层 39 家，创新层 1140 家，基础层 7010 家。

上周，13 家科创企业获受理，共受理企业 516 家，其中已问询企业 97 家，暂缓审议 3 家，上市委会议通过 64 家，提交注册 27 家，注册生效 224 家，终止审核 61 家。

## 要闻一览

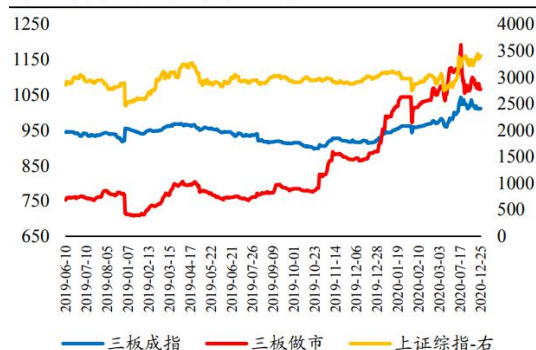
- 1、全国股转公司编制《自律监管和市场服务事项清单》

## 正文

### 一、一周市场回顾

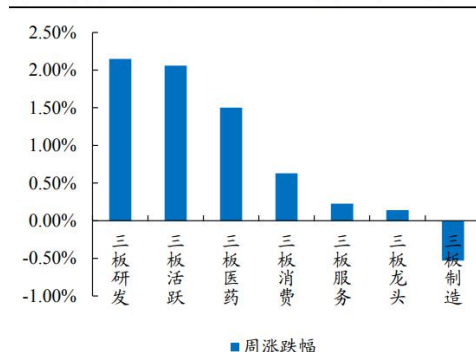
本周三板成指下降，三板做市上涨，三板成指跑输同期主板市场。三板做市指数上涨 0.07%，收于 1065.84 点；三板成指下跌 0.07%，收于 1011.04 点。从板块主题来看，三板研发、三板活跃主题本周涨幅领跑新三板，分别上涨 2.15%、2.06%。三板制造本周跌幅最大，达到-0.53%。本周成交总额为 36.86 亿元，较上周 32.58 亿元有所增加。分定价方式来看：本周集合竞价交易成交额 17.33 亿元，较上周 14.86 亿元环比上升 16.58%；做市交易成交额 7.71 亿元，较上周 9.84 亿的成交额环比下降 21.59%。

图3：本周三板成指下降，做市上涨



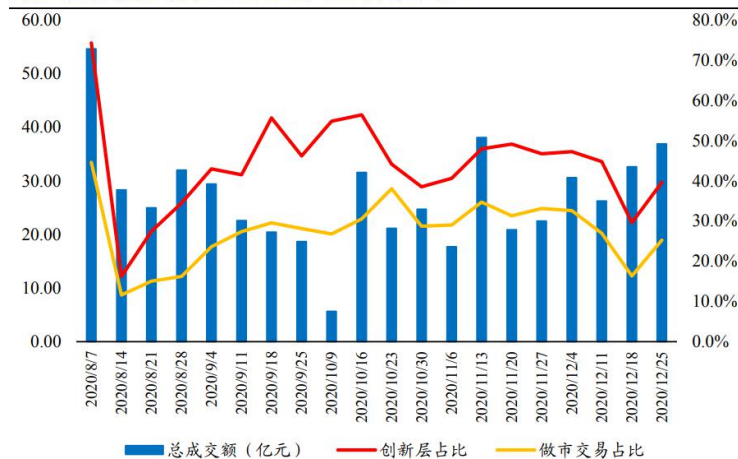
数据来源：Wind、开源证券研究所

图4：本周三板研发、活跃、医药等六个主题板块上涨



数据来源：Wind、开源证券研究所

图5：本周成交总额为 36.86 亿元，较上周有所增加



数据来源：Wind、开源证券研究所

## 二、定增融资情况

截至 12 月 25 日，本周新增 8 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 1.70 亿元，环比上周的 5.72 亿元有所下降。本周 1 家公司公告完成增发，较上期 15 家数量大幅减少，合计募集资金 0.06 亿元，环比下降 99.15%。本周 4 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段，为中宇万通、明博教育、凯雪冷链、名品彩叶。

表2：本期新增 8 家定增预案，拟合计融资 1.70 亿元

| 代码        | 简称   | 预案日期       | 方案进度  | 发行价格<br>(元/股) | 发行股数<br>(万股) | 募资<br>(万元) | 最新股价<br>(元/股) | 主承         |
|-----------|------|------------|-------|---------------|--------------|------------|---------------|------------|
| 873433.OC | 齐鲁云商 | 2020/12/22 | 董事会预案 |               | 2000.00      | 6000.00    |               | 国融证券股份有限公司 |
| 830862.OC | 丰海科技 | 2020/12/19 | 董事会预案 | 3.45          | 869.57       | 3000.00    | 1.65          | 光大证券股份有限公司 |
| 871769.OC | 路通股份 | 2020/12/19 | 董事会预案 | 1.55          | 1600.00      | 2480.00    | 1.00          | 西南证券股份有限公司 |
| 873286.OC | 鲁铭高温 | 2020/12/23 | 董事会预案 | 1.50          | 1200.00      | 1800.00    | 1.46          | 开源证券股份有限公司 |
| 872958.OC | 硕恩网络 | 2020/12/19 | 董事会预案 | 4.00          | 300.00       | 1200.00    |               | 开源证券股份有限公司 |
| 870029.OC | 宏灿股份 | 2020/12/19 | 董事会预案 | 8.30          | 124.00       | 1029.20    | 7.90          | 长江证券股份有限公司 |
| 872170.OC | 盛达科技 | 2020/12/22 | 董事会预案 | 10.00         | 100.00       | 1000.00    | 10.00         | 首创证券股份有限公司 |
| 836395.OC | 朗鸿科技 | 2020/12/22 | 董事会预案 | 5.18          | 100.00       | 518.00     | 7.71          |            |

数据来源：Wind、开源证券研究所（最新股价截至 12 月 25 日）

表3：本周 1 家公司定增实施，合计金额 0.06 亿元

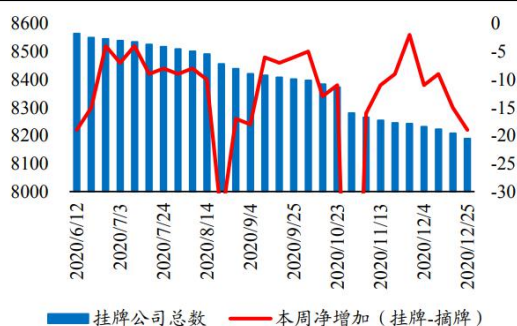
| 代码        | 简称   | 增发公告日      | 发行价格<br>(元/股) | 募集总额<br>(亿元) | 增发数量<br>(万股) | 折溢价率  | 所属行业 |
|-----------|------|------------|---------------|--------------|--------------|-------|------|
| 430593.OC | 华尔美特 | 2020/12/24 | 2.4           | 0.06         | 250.00       | 9.09% | 纺织服饰 |

数据来源：Wind、开源证券研究所

## 三、新增挂牌公司

截至 12 月 25 日，股转系统共有挂牌公司 8189 家，做市交易 536 家，集合竞价交易 7614 家，待挂牌公司 60 家，申报中公司 26 家。本周净减少公司 19 家，其中做市交易减少 8 家，集合竞价交易减少 13 家；分层来看，创新层公司减少 3 家，基础层公司净减少 18 家，精选层公司增加 2 家。

图1: 本周净减少 19 家公司, 缩减速度有所上升



数据来源: Wind、开源证券研究所

图2: 本周创新层公司净减少 3 家, 基础层净减少 18 家



数据来源: Wind、开源证券研究所

表1: 本周 3 家公司新增做市商, 10 家公司做市转竞价

| 代码        | 简称    | 变动日期       | 变动方向  | PE<br>(TTM) | 营业收入 (亿元) |       |       | 净利润 (亿元) |       |       |
|-----------|-------|------------|-------|-------------|-----------|-------|-------|----------|-------|-------|
|           |       |            |       |             | 2017      | 2018  | 2019  | 2017     | 2018  | 2019  |
| 832996.OC | 民生科技  | 2020/12/24 | 新增做市商 | 9.46        | 3.16      | 3.52  | 5.20  | 0.16     | 0.31  | 0.83  |
| 832898.OC | 天地壹号  | 2020/12/24 | 新增做市商 | 19.98       | 16.84     | 21.12 | 25.85 | 2.86     | 3.44  | 4.00  |
| 833186.OC | 宏远电器  | 2020/12/23 | 新增做市商 | 16.29       | 3.31      | 4.28  | 4.51  | 0.39     | 0.46  | 0.52  |
| 832455.OC | 传视影视  | 2020/12/25 | 做市转竞价 | 10.71       | 2.02      | 2.47  | 2.19  | 0.05     | 0.03  | 0.02  |
| 836125.OC | 揽月科技  | 2020/12/23 | 做市转竞价 | 16.36       | 1.12      | 1.20  | 0.96  | 0.13     | 0.10  | -0.20 |
| 831373.OC | 电科电源  | 2020/12/23 | 做市转竞价 | 15.85       | 2.90      | 3.10  | 3.21  | 0.17     | 0.07  | 0.08  |
| 831262.OC | ST 广建 | 2020/12/23 | 做市转竞价 | -0.14       | 1.32      | 0.72  | 0.20  | -0.47    | -0.68 | -1.86 |
| 831472.OC | 复娱文化  | 2020/12/22 | 做市转竞价 | -8.12       | 0.97      | 0.87  | 0.93  | 0.00     | -0.18 | -0.28 |
| 831328.OC | 科耐特   | 2020/12/22 | 做市转竞价 | -26.47      | 0.50      | 0.34  | 0.39  | 0.05     | -0.06 | -0.02 |
| 831313.OC | 中超新材  | 2020/12/22 | 做市转竞价 | -14.63      | 5.72      | 4.81  | 2.27  | 0.13     | 0.01  | -0.16 |
| 834096.OC | 江川金融  | 2020/12/21 | 做市转竞价 | -7.70       | 0.08      | 0.02  | 0.02  | -0.02    | -0.28 | -0.42 |
| 833770.OC | 宏伟供应  | 2020/12/21 | 做市转竞价 | 12.39       | 7.44      | 6.72  | 7.31  | 0.22     | 0.22  | 0.11  |

数据来源: Wind、开源证券研究所

## 四、IPO

本周齐鲁华信、德源药业获挂牌委会议通过:截至 12 月 25 日,共有 243 家(剔除已终止发行、暂缓审议等)公司发布公告拟申请进入精选层。发行阶段来看,本周 4 家公司已被问询,2 家公开发行申报材料已被股转公司受理,2 家公司挂牌委会议通过(齐鲁华信、德源药业)。此外,本周新增 2 家公司进入精选层辅导阶段,分别为中宇万通、明博教育。

表4: 本周新增 IPO 辅导名单

| 代码        | 简称   | 起始日期       | 市值<br>(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 |                    |
| 835539.OC | 中宇万通 | 2020/12/25 | 2.38       | 0.80      | 0.87 | 0.99 | 0.20     | 0.13 | 0.16 | 防火墙软件、行业专用软件、互联网服务 |
| 837526.OC | 明博教育 | 2020/12/23 | 3.34       | 0.63      | 1.43 | 1.23 | 0.12     | 0.18 | 0.16 | 互联网服务              |
| 831463.OC | 凯雪冷链 | 2020/12/21 | 9.51       | 4.67      | 5.60 | 5.35 | 0.42     | 0.51 | 0.52 | 制冷器具               |
| 832942.OC | 名品彩叶 | 2020/12/21 | 4.77       | 1.09      | 1.21 | 1.21 | 0.55     | 0.50 | 0.40 | 苗木                 |

数据来源: Wind、开源证券研究所

## 五、科创板

**一周行情总览:** 科创 50 指数再度下跌, 整体仍跑输市场。12 月 14 日至 12 月 25 日, 科创 50 指数下跌-0.97%, 较前 10 个交易日降幅收窄, 但仍跑输市场。而从个股表现来看, 有色金属、电气设备、机械设备行业表现出色; 医药生物、通信、化工、电子行业走势较差。

**一周估值变化:** 12 月 14 日至 12 月 25 日科创板估值维持在中等水平。科创 50PE (TTM, 剔除负值) 较前 10 个交易日略微提高至 77.59X, 处在 60.6% 的历史分位; 科创板 PE (TTM, 剔除负值) 前 10 个交易日略微下降至 72.12X, 处在 39.5% 的历史分位。

**一周流动性结构:** 12 月 14 日至 12 月 25 日科创板日均成交额为 288.76 亿元, 较前 10 个交易日环比提高 19.20 亿元。12 月 14 日至 12 月 24 日, 两融余额继续上升至 440.78 亿元。限售解禁方面, 本周限售解禁压力减小, 下周压力将进一步减小, 明年初压力将维持今年 12 月水平。

**发行节奏:** 12 月 14 日至 12 月 25 日共有 9 只新股首发上市, 募集资金总额为 116.64 亿元, 新股发行数量及募集资金规模均明显提高。从目前的审核节奏来看, 有 5 只证监会已经注册的个股待发行, 拟募集资金合计 33.68 亿元。

## 六、要闻一览

### 1、全国股转公司编制《自律监管和市场服务事项清单》

全国中小企业股份转让系统有限责任公司编制《自律监管和市场服务事项清单》，共有 43 项，包含自律监管事项 20 项，涉及证券发行挂牌监管、证券交易监管、主办券商监管等 5 类；市场服务事项 23 项，涉及证券发行挂牌服务、挂牌公司服务、证券交易服务、做市商服务、投资者服务、其他服务等 6 类。监管事项强调公开监管标准，列明主要规则依据；服务事项以市场需求为导向，内容上包含股份回购、交易方式变更、做市商加入及退出、贫困地区和民族地区挂牌公司专项政策等具有新三板市场特色的服务事项。