

## 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 2021 年 2 月 26 日，三板做市指数下降 1.16%，收于 1121.17 点；三板成指下降 0.16%，收于 1022.57 点。交易方面，本周成交总额为 29.51 亿元，较上周 13.32 亿元大幅上升。截至 2 月 26 日，股转系统共有挂牌公司 7976 家，做市交易 508 家，集合竞价交易 7417 家，连续竞价交易 51 家。其中精选层 51 家，创新层 1103 家，基础层 6822 家。

本周无科创企业新增受理，1 家过会，3 家新股上市；目前待上市 4 家，上市已满 232 家。

## 要闻一览

- 1、新三板转板细则落地，打通中小企业成长上升通道

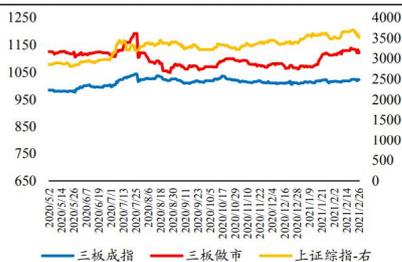
## 正文

### 一、一周市场回顾

本期三板做市指数下降 1.16%，收于 1121.17 点；三板成指下降 0.16%，收于 1022.57 点。从板块主题来看，三板消费主题本周涨幅领跑新三板，上涨 1.00%。三板医药、服务等六个主题板块均下跌，三板活跃主题本周跌幅最大，达到 2.60%。

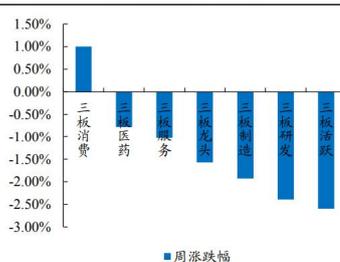
本周成交总额为 29.51 亿元，较上周 13.32 亿元大幅上升。分定价方式来看：本周集合竞价交易成交额 7.02 亿元，较上周 3.25 亿元环比上升 116.00%；做市交易成交额 9.76 亿元，较上周 5.38 亿的成交额环比上升 81.41%。分不同层级来看：本周精选层成交额 12.72 亿元，较上周 4.70 亿元环比上升 170.64%；创新层成交额 10.67 亿元，较上周 5.43 亿元环比上升 96.50%；基础层成交额 6.12 亿元，较上周 3.20 亿元环比上升 91.25%。

图3：本周三板成指、三板做市均有所下降



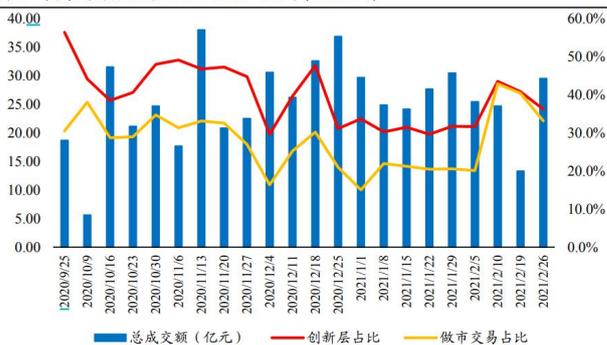
数据来源：Wind、开源证券研究所

图4：本周新三板仅消费板块实现上涨



数据来源：Wind、开源证券研究所

图5：本周成交总额为 29.51 亿元，较上周大幅上升



数据来源：Wind、开源证券研究所

## 二、定增融资情况

截至 2 月 26 日，本周新增 2 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 0.20 亿元，环比上周的 20.31 亿元大幅下降。本周 15 家公司公告完成增发，较上周有所上升，合计募集资金 4.73 元，环比下降 49.78%。本周 3 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段，分别为曙光数创、天维信息、大地测绘。

表2: 本期新增 2 家定增预案，拟合计融资 0.20 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                         |
|-----------|----------------------|------------|-------|---------------|--------------|------------|---------------|----------------------------|
| 839745.OC | <a href="#">建业集团</a> | 2021-02-26 | 董事会预案 | 4.50          | 230.00       | 1035.00    | 0.00          |                            |
| 873496.OC | <a href="#">峻云信息</a> | 2021-02-25 | 董事会预案 | 1.35          | 740.74       | 1000.00    | 0.00          | <a href="#">天风证券股份有限公司</a> |

数据来源: Wind、开源证券研究所 (最新股价截至 2 月 26 日)

表3: 本周 15 家公司定增实施，合计金额 4.73 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 |
|-----------|------------------------|------------|---------------|--------------|--------------|----------|------|
| 430075.OC | <a href="#">中讯四方</a>   | 2021-02-23 | 3.00          | 1.00         | 3339.97      | 1.32%    | 计算机  |
| 836964.OC | <a href="#">航天华世</a>   | 2021-02-24 | 2.30          | 0.99         | 4300.00      | 20.69%   | 交通运输 |
| 836399.OC | <a href="#">汇春科技</a>   | 2021-02-25 | 6.50          | 0.55         | 846.15       | 61.74%   | 计算机  |
| 870833.OC | <a href="#">红有软件</a>   | 2021-02-26 | 3.28          | 0.35         | 1057.29      |          | 计算机  |
| 835020.OC | <a href="#">山东北辰</a>   | 2021-02-24 | 2.75          | 0.26         | 940.00       | 12.97%   | 轻工制造 |
| 838696.OC | <a href="#">置富科技</a>   | 2021-02-24 | 3.00          | 0.25         | 840.00       | -5.63%   | 计算机  |
| 873420.OC | <a href="#">德桥股份</a>   | 2021-02-24 | 1.20          | 0.25         | 2050.00      |          | 商业贸易 |
| 833713.OC | <a href="#">立德电子</a>   | 2021-02-20 | 9.32          | 0.22         | 236.05       |          | 轻工制造 |
| 833579.OC | <a href="#">鼎盛精工</a>   | 2021-02-26 | 1.53          | 0.20         | 1307.19      | -163.79% | 轻工制造 |
| 833239.OC | <a href="#">晨科农牧</a>   | 2021-02-23 | 3.71          | 0.20         | 539.00       | 9.51%    | 食品饮料 |
| 838214.OC | <a href="#">武汉神动</a>   | 2021-02-24 | 5.00          | 0.17         | 341.00       | -309.84% | 汽车   |
| 838362.OC | <a href="#">百汇科技</a>   | 2021-02-25 | 5.00          | 0.15         | 300.00       | -19.05%  | 计算机  |
| 834422.OC | <a href="#">鑫光正</a>    | 2021-02-25 | 1.00          | 0.10         | 1000.00      | 70.41%   | 有色金属 |
| 835817.OC | <a href="#">ST 图为媒</a> | 2021-02-20 | 1.00          | 0.03         | 300.00       | 0.00%    | 计算机  |
| 873277.OC | <a href="#">智通科技</a>   | 2021-02-20 | 1.25          | 0.01         | 104.00       |          | 公用事业 |

数据来源: Wind、开源证券研究所

## 三、新增挂牌公司

本周 2 家公司新增做市商，1 家公司做市转竞价，1 家公司竞价转做市。

截至 2 月 26 日，股转系统共有挂牌公司 7976 家，做市交易 508 家，集合竞价交易 7417 家，待挂牌公司 59 家，申报中公司 21 家。本周净减少公司 11 家，

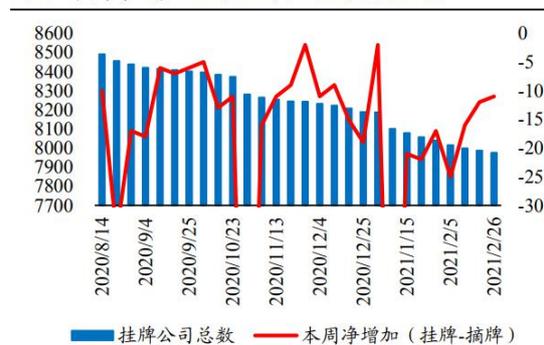
其中做市交易减少 2 家，集合竞价交易减少 12 家；分层来看，创新层公司减少 6 家，基础层公司净减少 8 家，精选层公司增加 3 家。

表1: 本周 2 家公司新增做市商, 1 家公司做市转竞价, 1 家公司竞价转做市

| 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  |
| 831287.OC | 启奥科技 | 2021-02-24 | 新增做市商 | 23.77       | 24.41     | 10.38 | 18.22 | 24.41    | 10.38 | 18.22 |
| 430335.OC | 华韩整形 | 2021-02-24 | 新增做市商 | 29.18       | 50.28     | 17.20 | 25.95 | 50.28    | 17.20 | 25.95 |
| 430559.OC | 新华通  | 2021-02-25 | 做市转竞价 | -5.96       | 56.92     | -8.50 | -6.21 | 56.92    | -8.50 | -6.21 |
| 839573.OC | 瑞铂科技 | 2021-02-26 | 竞价转做市 | 6.30        | 19.38     | 7.55  | 6.30  | 19.38    | 7.55  | 6.30  |

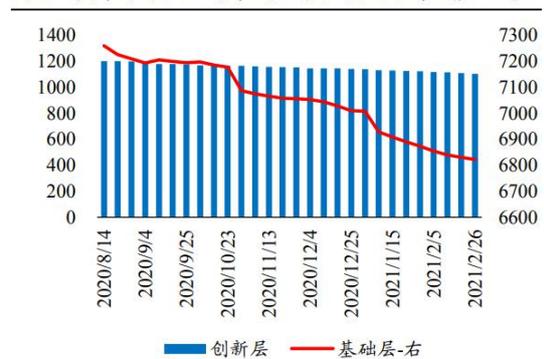
数据来源: Wind、开源证券研究所

图1: 本周净减少 11 家公司, 缩减速度放缓



数据来源: Wind、开源证券研究所

图2: 本周创新层公司净减 6 家, 基础层净减少 8 家



数据来源: Wind、开源证券研究所

## 四、IPO

本周大地测绘等 3 家公司进入精选层辅导阶段 截至 2 月 26 日 共有 276 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。本周新增曙光数创、天维信息、大地测绘共 3 家公司进入精选层辅导阶段。

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 |        |
| 872808.OC | 曙光数创 | 2021-02-25 | 16.80      | 1.13      | 1.59 | 2.92 | 0.06     | 0.10 | 0.28 | 工业     |
| 837919.OC | 天维信息 | 2021-02-23 | 4.70       | 0.91      | 1.16 | 1.38 | 0.13     | 0.21 | 0.18 | 信息技术   |
| 836742.OC | 大地测绘 | 2021-02-22 | 2.85       | 1.09      | 1.14 | 1.31 | 0.19     | 0.18 | 0.21 | 工业     |

数据来源: Wind、开源证券研究所

表5: 本周新增 3 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<br>(亿元) | 2019 营业收<br>入 (亿元) | 2019 净利润<br>(亿元) | 主营业务    |
|-----------|------|------------|-------|-------------|--------------------|------------------|---------|
| 872808.OC | 曙光数创 | 2021-02-25 | 精选层辅导 | 16.80       | 2.92               | 0.28             | 电气部件与设备 |
| 837919.OC | 天维信息 | 2021-02-23 | 精选层辅导 | 4.70        | 1.38               | 0.18             | 应用软件    |
| 836742.OC | 大地测绘 | 2021-02-22 | 精选层辅导 | 2.94        | 1.31               | 0.21             | 调查和咨询服务 |

数据来源: Wind、开源证券研究所

## 五、科创板

**一周行情总览：**（1）科创板 50 指数本周下降 7.17% 至 1325.59 点；（2）本周日均成交额 276.40 亿元，较上周下降 3.78%；本周日均换手率 3.86%，较上周上升 0.2pct。

**一周估值变化：**（1）科创 50 PE ( TTM ) 从上周五 82.08 倍下降至本周五 71.22 倍；（2）科创板 PE ( TTM ) 电子最高为 91.49 倍，公用事业最低为 28.73 倍。

**一周流动性结构：**（1）本周科创板净卖出 55.40 亿元，机构主动净卖出 20.01 亿元；（2）机构本周主动买入与卖出交易额中分别占比 7.79% 和 9.98%；（3）本周四融券余额为 144.37 亿元，相较上周五下降 2.05%，融券/融资余额比为 0.44。

**发行节奏：**本周无新增受理，1 家过会，3 家新股上市；目前待上市 4 家，上市已满 232 家。

## 六、要闻一览

### 1、新三板转板细则落地，打通中小企业成长上升通道

2 月 26 日，沪深交易所公布新三板挂牌公司向科创板、创业板转板上市办法，明确了新三板挂牌公司向科创板、创业板转板上市的申请、审核及上市安排等事宜。对于转板上市条件，沪深交易所均要求与转入板块的首发上市条件保持总体一致。转板公司应当在新三板精选层连续挂牌一年以上。在首发上市条件方面，市值和财务指标要求与科创板、创业板首次公开发行股票上市条件一致，沪深交易所针对新三板精选层转板公司新增股东人数、精选层交易量的要求。在审核程

---

序方面，转板上市属于股票交易场所的变更，不涉及股票公开发行，故仅需进行上市审核并报证监会备案，无需履行注册程序。