

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.....	5

概要

截至 2020 年 10 月 16 日，三板做市指数收于 1091.29 点；三板成指收于 1035.90 点。全市场总成交量 5.39 亿股；成交金额 31.53 亿元。截至 10 月 16 日，股转系统共有挂牌公司 8384，做市交易 570 家，集合竞价交易 7782 家，连续竞价交易 32 家；基础层 7185 家，创新层 1167 家，精选层 32 家。

本周新增两家 IPO。截至 10 月 16 日，科创板已上市公司数目达到 185 家，已发行未上市公司 5 家，此外尚有 204 家处于注册审核之中。

要闻一览

- 1、公募基金投资精选层或全面放开
- 2、全国股转公司挂牌委审议通过秉扬科技精选层公开发行申请

正文

一、一周市场回顾

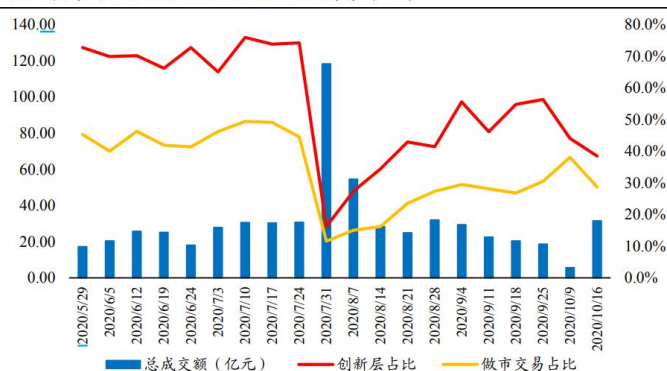
本期上证综指上涨 1.96%，三板做市指数上涨 2.10%，收于 1091.29 点；三板成指上涨 1.02%，收于 1035.90 点。从板块主题来看，三板制造、三板活跃主题本周涨幅领跑新三板，分别上涨 3.16%、1.01%。三板研发本周跌幅最大，达到-3.29%。（3）本周成交总额为 31.53 亿元，较上周 5.63 亿元有所上升。分定价方式来看：本周集合竞价交易成交额 10.89 亿元，较上周 1.62 亿元环比上升 570.5%；做市交易成交额 9.04 亿元，较上周 2.14 亿的成交额环比上升 322.3%。分不同层级来看：本周精选层成交额 11.60 亿元，较上周 1.87 亿元环比上升 521.37%；创新层成交额 12.13 亿元，较上周 2.48 亿元环比上升 388.5%；基础层成交额 7.81 亿元，较上周 1.28 亿环比上升 508.5%。

表1：各市场指数变动情况

指数代码	指数简称	周成交量-亿股	周成交额-亿元	换手率-%	周涨跌幅-%	月涨跌幅-%
精选层市场		0.75	11.58	0.57		
899001.CSI	三板成指	2.61	21.16	0.02	1.02	1.65
899002.CSI	三板做市	1.39	6.47	0.10	2.10	1.94
000001.SH	上证指数	1048.53	14426.63	0.52	1.96	3.68
399001.SZ	深证指数	1878.19	26639.13	1.17	1.83	4.84
399005.SZ	中小板指	658.84	8848.71	1.10	1.51	4.61
399006.SZ	创业板指	822.77	13562.63	1.68	1.93	5.82

资料来源：wind，东兴证券研究所

图5：本周成交总额为 31.53 亿元，较上周有所上升



数据来源：Wind、开源证券研究所

二、定增融资情况

新增预案和实施预案数量均有所下降：截至 10 月 16 日，本周新增 18 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 4.09 亿元，环比上周的 12.68 亿元有所下降。本周有 10 家公司公告完成增发，较上期 12 家数量有所下降，合计募集资金 2.63 亿元，环比上升 39.15%。本周 2 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段，分别鼎欣科技、一致魔芋。

表2：本期新增 18 家定增预案，拟合计融资 4.09 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
835586.OC	景典股份	2020-10-13	董事会预案	4.95	1616.16	8000.00	5.20	大同证券
873366.OC	凯利核服	2020-10-14	董事会预案		1200.00	6000.00		中信证券
871556.OC	埃文低碳	2020-10-13	董事会预案	3.16	1600.00	5056.00	3.99	东莞证券
870641.OC	季丰电子	2020-10-13	董事会预案	14.50	330.85	4797.33	10.55	德邦证券
839840.OC	长运股份	2020-10-15	董事会预案	2.67	936.33	2500.00	1.72	海通证券
839224.OC	田中科技	2020-10-15	董事会预案	6.00	400.00	2400.00	14.70	红塔证券
833802.OC	希尔化工	2020-10-16	董事会预案	1.55	1400.00	2170.00	0.98	浙商证券
839822.OC	合益食品	2020-10-13	董事会预案	3.30	606.00	1999.80		万联证券
870729.OC	江河股份	2020-10-13	董事会预案	2.25	672.00	1512.00		财信证券
833877.OC	万得福	2020-10-10	董事会预案	4.28	235.00	1005.80	3.56	
870140.OC	人人游戏	2020-10-16	董事会预案	12.84	77.88	1000.00	12.02	
837184.OC	新时股份	2020-10-10	董事会预案	4.00	250.00	1000.00	1.00	招商证券
871330.OC	优比贝柠	2020-10-16	董事会预案	3.00	333.33	1000.00	20.83	西部证券
835527.OC	君宇科技	2020-10-16	董事会预案	3.00	300.00	900.00	3.00	东兴证券
836422.OC	润普食品	2020-10-14	董事会预案	2.00	270.85	541.70	4.00	英大证券
837019.OC	百家医道	2020-10-14	董事会预案	16.08	31.10	500.01		开源证券
835817.OC	ST 图为媒	2020-10-15	董事会预案	1.00	300.00	300.00	6.00	万联证券
837098.OC	易订云	2020-10-15	董事会预案	1.00	230.00	230.00	0.19	

数据来源：Wind、开源证券研究所（最新股价截至 10 月 16 日）

表3：本周 10 家公司定增实施，合计金额 2.63 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
831315.OC	安畅网络	2020-10-15	12.34	1.09	883.38	-12.14%	信息服务
831394.OC	南麟电子	2020-10-14	12.15	0.43	351.50	19.88%	计算机
837821.OC	则成电子	2020-10-15	12.60	0.35	280.00	81.68%	计算机
872131.OC	南大智慧	2020-10-14	4.07	0.20	491.64	32.43%	信息服务
832310.OC	威奥科技	2020-10-13	1.00	0.20	2000.00	-31.58%	机械设备
838574.OC	思普科	2020-10-16	6.00	0.11	180.00	-20.00%	信息服务
833523.OC	德瑞锂电	2020-10-17	3.00	0.10	336.00	69.85%	电气设备
873431.OC	文明股份	2020-10-17	3.00	0.08	257.00		电子元器件
833977.OC	悠派科技	2020-10-15	2.25	0.07	300.00	94.38%	轻工制造
430076.OC	国基科技	2020-10-14	3.20	0.01	20.00	37.25%	信息服务

数据来源：Wind、开源证券研究所

三、新增挂牌公司

本周 6 家公司新增做市商，无公司做市转竞价。截至 10 月 16 日，股转系统共有挂牌公司 8384，做市交易 570 家，集合竞价交易 7782 家，待挂牌公司 62 家，申报中公司 31 家。

表1：本周 6 家公司新增做市商，无公司做市转竞价

代码	简称	变动日期	变动方向	PE (TTM)	营业收入（亿元）			净利润（亿元）		
					2017	2018	2019	2017	2018	2019
834084.OC	聚能鼎力	2020-10-16	新增做市商	18.73	1.33	0.50	1.51	0.22	-0.05	-0.17
832397.OC	恒神股份	2020-10-16	新增做市商	-26.21	2.04	1.68	2.90	-3.32	-2.29	-1.98
832077.OC	合成药业	2020-10-16	新增做市商	12576.95	0.11	0.30	0.33	-0.13	0.05	-0.41
831890.OC	中润新能	2020-10-16	新增做市商	5.55	9.34	17.40	26.68	1.25	1.21	0.66
430582.OC	华菱西厨	2020-10-16	新增做市商	5.48	2.34	2.49	2.70	0.20	0.35	0.28
836346.OC	亿玛在线	2020-10-15	新增做市商	9.78	11.99	18.44	23.40	0.36	0.37	0.37

数据来源：Wind、开源证券研究所

四、IPO

截至 10 月 16 日，共有 216 家（剔除已终止/中止发行、暂缓审议等）公司发布公告拟申请进入精选层，其中 26 家公司已被问询，6 家公开发行申报材料已被股转公司受理，5 家公司已提交核准申请，1 家公司已通过证监会核准，另有 178 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。本周无新增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 (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	
870840.OC	鼎欣科技	2020-10-15	10.00	4.59	4.84	5.80	0.37	0.33	0.35	互联网服务、系统集成服务、专业咨询服务
839273.OC	一致魔芋	2020-10-12	3.97	2.29	3.00	3.55	0.24	0.32	0.36	其他农产品

数据来源：Wind、开源证券研究所

五、科创板

1、市场表现：本周科创 50 指数累计下跌 1.87%。全球视角下，全球主要市场指数涨跌互现，其中 A 股主要指数涨幅居前而科创 50 指数收跌；对标国内大盘，

科创 50/上证综指收至 0.43 ,对标海外科技创新企业云集的纳斯达克市场 ,科创板指/纳斯达克指收至 0.12 ; 科创板行业涨跌互现 , 通信、电子和公用事业涨幅居前 , 分别上涨 12.80%、6.26%和 5.28% , 农林牧渔、国防军工和有色金属行业领跌 , 跌幅分别为 19.09%、3.35%和 2.87% ; 键凯科技涨幅居首 , 海尔生物回落居多。

2、估值分析 :本周科创板 PE、PB 估值回落。截至 10 月 16 日收盘 , 科创 50PE 估值达到 83.69 倍 , PB 估值达到 7.75 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 16 日收盘 , 科创 50/上证综指的 PE、PB 相对估值均升至 5.24 和 5.12。

3、资金结构 :科创板日均成交额有所回升。本周科创板总成交额 1381.91 亿元 , 日均成交额较节前有所回升 , 交投情绪回暖。从交易者结构来看 , 本周机构、大户主导流入 , 而中户、散户主导流出 , 机构净流入 20 日均线转正。

本周两融余额小幅增加 , 两融成交占比明显提升。截至 10 月 15 日收盘 , 科创板两融余额 401.68 亿元 , 相较上期 10 月 9 日盘后的 382.56 亿元增加了 19.15 亿元 , 其中融资余额升至 302.64 亿元 , 环比增加 10.01 亿元 , 融券余额升至 99.04 亿元 , 环比增加 9.14 亿元。两融交易层面来看 , 本周两融交易占比大幅抬升 , 融资交易占比 5 日均线升至 0.40。

4、新股发行 :本周新增两家 IPO——宏力达、泛亚微透 , 拟募集总额分别为 22.06 亿元和 2.85 亿元。截至 10 月 16 日 , 科创板已上市公司数目达到 185 家 , 已发行未上市公司 5 家 , 此外尚有 204 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，目前科创板公募基金共计 62 只，基金规模达到 754.2 亿元。其中广发科技先锋、永赢科技驱动、华泰柏瑞科创板 50ETF 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：下周科创板仅沪硅产业-U 一家公司解禁，解禁规模为 10.03 亿元。

六、要闻一览

1、公募基金投资精选层或全面放开

10 月 12 日消息，公募基金投资精选层或全面放开。权威监管层人士证实，监管层已明确，精选层个股经过公开发行，在交易机制上实施连续竞价，信披等方面实质上都与上市公司没有差别。公募基金修改基金合同扩大投资范围至精选层并不算重大调整，无需开持有人大会，做好备案即可。

2、全国股转公司挂牌委审议通过秉扬科技精选层公开发行申请

截至本周末，共 6 家企业待发行。“绿鞋”机制叠加股价维预案，多措并举提振投资人信心。“绿鞋”机制发挥作用的关键在于找到愿意按照发行价格进行超配的特定投资者，不仅直观起到二级市场价格稳定器的功能，也是企业长期投资价值的有力“背书”。