

目录

概要	2
正文	3
一、一周市场回顾	3
二、定增融资情况	4
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 920.92，三板做市收盘 864.15。上周新增挂牌公司 1 家，累计挂牌 9158 家。做市转让的有 732 家，竞价转让的有 8426 家。

上周科创板股票 17 只上涨，33 只下跌，周平均涨跌幅为 4%；日均成交额 104.18 亿元，较前一周增加 20.38%。截至 11 月 8 日，融资融券余额为 50.8 亿元，较上周增加 0.97%，其中融资余额为 42.16 亿元，融券余额 23.01 亿元。

截至 2019 年 11 月 10 日，上交所已受理 175 家企业科创板的申请，其中已发行 56 家。

要闻一览

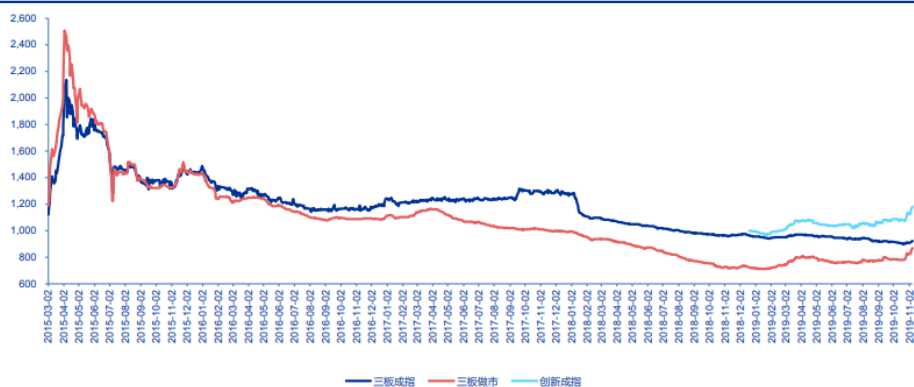
- 1、精选层门槛揭晓！新三板深改迈步向前
- 2、久日新材、昊海生科 2 家科创板公司破发 前者仅上市 2 天
- 3、国泰君安等因涉及科创板信披不当行为被出具监管工作函

正文

一、一周市场回顾

上周三板成指收盘 920.92，三板做市收盘 864.15。上周市场成交量和成交额分别为 4.8 亿股和 19.9 亿元，分别放大 1.0%和缩小 12.7%。上周做市成交量和成交额分别为 2.7 亿股和 12.6 亿元，分别放大 43.0%和 42.2%；竞价公司成交量和成交额分别为 2.2 亿股和 7.3 亿元，分别缩小 25.7%和 47.7%。

图 3：三板成指收于 921 点，上涨 1.43%；做市指数收于 864 点，上涨 4.48%；创新成指收于 1177 点，上涨 4.20%



资料来源：choice，申万宏源研究

表 1：一周做市股票换手率前十名

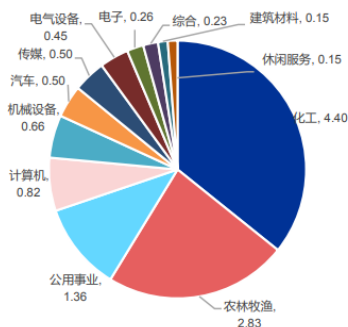
代码	名称	流通股本换手率(%)	成交额 (万元)
430609.OC	中磁视讯	18.8	4877.6
832781.OC	伟乐科技	13.2	526.1
430755.OC	华曦达	11.5	807.1
831068.OC	凌志环保	10.4	1380.8
832996.OC	民生科技	9.8	3353.8
430139.OC	华岭股份	8.5	3783.5
430362.OC	东电创新	7.8	82.2
430374.OC	英富森	7.7	693.9
430496.OC	大正医疗	7.5	430.2
831129.OC	领信股份	7.2	2800.4

资料来源：choice，申万宏源研究

二、定增融资情况

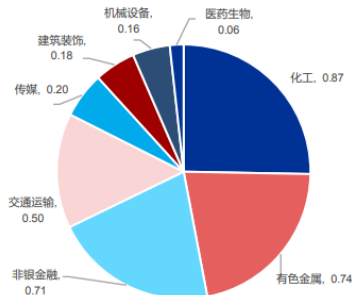
上周新增计划融资 12.3 亿元，完成融资 3.4 亿元。根据 choice 统计，上周计划融资高于 1 亿元的挂牌公司有四家，为凯盛新材、丰润生物、泰坦科技和豪特节能；上周无实施融资高于 1 亿元的挂牌公司。

图 8：化工行业计划募资金额最多（单位：亿元）



资料来源：choice，申万宏源研究

图 9：化工行业实施募资金额最多（单位：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
839711.OC	凯盛新材	3.00	化工
871329.OC	丰润生物	2.00	农林牧渔
835124.OC	泰坦科技	1.30	化工
836769.OC	豪特节能	1.06	公用事业
831317.OC	海典软件	0.82	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
839719.OC	宁新新材	0.7	有色金属
833984.OC	民太安	0.7	非银金融
836490.OC	天工科股	0.5	化工
838107.OC	中集股份	0.5	交通运输
872537.OC	坤宝股份	0.2	化工

资料来源：choice，申万宏源研究

三、新增挂牌公司

截至 2019 年 11 月 8 日，上周新增挂牌公司 1 家，累计挂牌 9158 家。做市转让的有 732 家，竞价转让的有 8426 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
836694.OC	家电网	2016-11-10	中金财富	1	银泰证券
835185.OC	贝特瑞	2016-01-27	国信证券	1	中航证券

资料来源：choice，申万宏源研究

表 4：上周有 5 家做市转让企业变更为竞价转让方式

代码	名称	做市起始日	主办券商
430714.OC	奇才股份	2015-03-17	恒泰证券
833743.OC	东邦御厨	2016-11-24	兴业证券
832345.OC	海泰斯	2015-07-24	国都证券
831091.OC	精冶源	2015-07-16	天风证券
830974.OC	凯大催化	2015-02-12	民族证券

资料来源：choice，申万宏源研究

四、IPO

根据 choice 数据，上周新增 4 家 IPO 辅导挂牌公司，减少 1 家。截至 11 月 8 日，公告进入 IPO 辅导的挂牌公司 454 家，比前一周增加 3 家。

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. 836633	达瑞电子	19-11-08	国泰君安	竞价	基础	3500	—	—	—	为消费电子产品及其组件的生产商提供背胶类、钢片类及耳套类功能性器件
2. 870903	显盈科技	19-11-06	华林证券	竞价	基础	4051	12.7	40042	2370	高清音视频转接线、转接器
3. 836813	格兰尼	19-11-05	国金证券	竞价	创新	8202	11.5	26692	4298	天然维生素 E 油、植物甾醇以及脂肪酸甲酯
4. 832076	泰鹏环保	19-11-04	招商证券	竞价	基础	9100	20.8	29821	1785	环保涤纶无纺布、仿丝棉、喷胶棉等非织造布产品

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、精选层门槛揭晓！新三板深改迈步向前

2019 年 11 月 8 日，证监会就修订后的《非上市公众公司监督管理办法》和新起草的《非上市公众公司信息披露管理办法(征求意见稿)》公开征求意见。全国股转公司也就新起草及新修订的规则向市场征求意见。

关于精选层方面的主要政策：

- 1、挂牌满一年的创新层公司公开发行成功后进入精选层
- 2、精选层挂牌满一年可申请转板上市，不再需要证监会审核
- 3、交易制度：精选层股票 30%涨跌幅限制

其他方面的主要改革：

- 1、基础层进创新层：最近 12 个月融资额累计不低于 1000 万元调整为挂牌以来发行融资金额累计不低于 1000 万元
- 2、信息披露遵循差异化安排

2、久日新材、昊海生科 2 家科创板公司破发 前者仅上市 2 天

昊海生科及久日新材在上周“破发”，引起市场普遍关注。专业人士表示，科创板新股破发属于正常现象，充分体现了科创板市场化制度改革的方向。新股的分化及未来破发风险驱动网下询价报价环节趋向理性，引导新股的定价机制日趋合理，这是资本市场新环境下的市场规律。伴随上市进程的常态化、交易机制的逐渐完善，科创板交易会更加趋于平稳理性，具有研发优势及科技创新优势的企业股票的内在价值也会得到合理体现。

3、国泰君安等因涉及科创板信披不当行为被出具监管工作函

上海证券交易所发布《上交所关于对科创板发行上市申请中的信息披露不当行为集中采取自律监管措施的答记者问》，其中披露了天风证券、国泰君安等公司存在信息披露不当行为。

上交所表示，在有序推进科创板发行上市审核的同时，上交所对前期审核过程中发现的发行人及其中介机构存在的信息披露不当行为，依据相关事实和规则，集中采取自律监管措施。根据违规情节程度，上交所对发行人出具监管工作函；对

涉及的三家保荐机构中天国富、天风证券、国泰君安出具监管工作函；对保荐代表人吕出具监管工作函。

上交所本次集中采取自律监管措施所针对的不当行为,主要是相关市场主体在科创板招股说明书等申请文件编制、审核问询回复等工作中,存在不规范、不严谨、不勤勉的行为。上述不当行为,违反了上交所科创板发行上市审核规则及相关规定中的信息披露规范和具体工作要求,不利于投资者了解发行人相关信息,在一定程度上影响了审核工作的正常开展。