

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 4 日，三板做市指数下跌 0.24%，收于 1081.35 点；三板成指上涨 0.02%，收于 1010.56 点。本周全市场总成交量 4.09 亿股；成交金额 20.85 亿元。截至 12 月 4 日，股转系统共有挂牌公司 8232，精选层 36 家，创新层 1144 家，基础层 7052 家；做市交易 548 家，集合竞价交易 7648 家，连续竞价交易 36 家。

本周科创板新增 7 家受理，6 家过会，2 家新股上市；目前待上市 7 家，上市已满 199 家。

要闻一览

- 1、全国股转公司发布 11 月新三板挂牌公司及相关主体监管情况通报
- 2、核心指数正式科创板公司增至 200 家 “硬科技” 受外资青睐

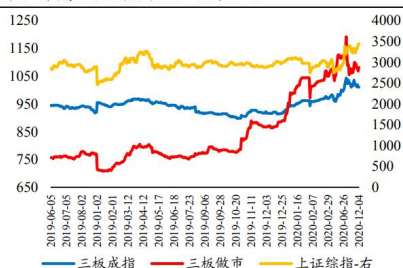
正文

一、一周市场回顾

本期上证综指上涨 1.06%，收于 3444.58 点；三板做市指数上涨 1.23%，收于 1081.35 点；三板成指下跌 0.07%，收于 1010.56 点。从板块主题来看，三板龙头、三板制造主题本周涨幅领跑新三板，分别上涨 2.10%、1.90%。三板消费本周跌幅最大，达到-0.41%。

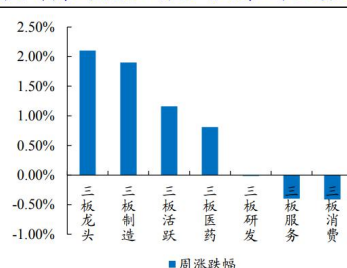
本周成交总额为 30.56 亿元，较上周 22.50 亿元有所增加。分定价方式来看：本周集合竞价交易成交额 10.30 亿元，较上周 10.99 亿元环比下降 6.22%；做市交易成交额 4.99 亿元，较上周 6.07 亿的成交额环比下降 17.68%。分不同层级来看：本周精选层成交额 15.27 亿元，较上周 5.45 亿元环比上涨 180.31%；创新层成交额 9.04 亿元，较上周 10.06 亿元环比下降 10.13%；基础层成交额 6.25 亿元，较上周 6.99 亿环比下降 10.54%。

图3：本周三板成指下跌，做市上涨



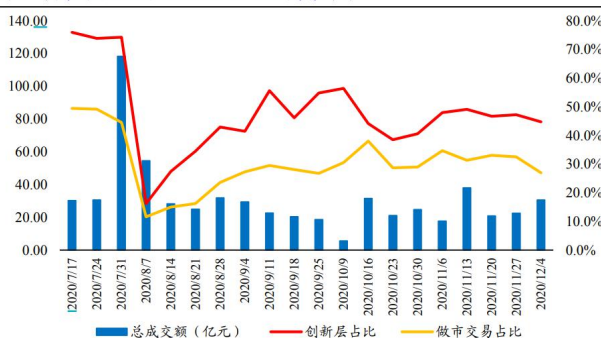
数据来源：Wind、开源证券研究所

图4：本周三板龙头、制造、活跃等四个主题板块上涨



数据来源：Wind、开源证券研究所

图5：本周成交总额为 30.56 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 4 日，本周新增 8 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 3.86 亿元，环比上周的 2.98 亿元有所上升。本周 18 家公司公告完成增发，较上期 12 家数量上升，合计募集资金 4.53 亿元，环比上升 45%。本周 7 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段，为熔金股份、同心传动、中浩紫云、聚融集团（主营混凝土及砂浆）、盛帮股份、宏裕包材、明阳科技。

表2：本期新增 8 家定增预案，拟合计融资 3.86 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
870592.OC	盛齐安	2020/11/28	董事会预案		1600.00	20800.00	12.50	华融证券
430073.OC	兆信股份	2020/12/2	董事会预案	6.18	1414.50	8741.61	7.00	中万宏源
873420.OC	德桥股份	2020/11/28	董事会预案	1.20	2050	2460.00		国融证券
832641.OC	天蓝地绿	2020/12/1	董事会预案	4.89	408.89	2000.00	12.05	长江证券
872692.OC	华晨股份	2020/12/4	董事会预案	1.66	903.61	1500.00		华英证券
871003.OC	卓力听	2020/12/3	董事会预案	5.00	240	1200.00	2.07	
873027.OC	华夏高科	2020/12/1	董事会预案	1.21	830	1004.30	0.52	东兴证券
871968.OC	红梅色母	2020/12/3	董事会预案	3.60	255.00	918.00	6.51	东北证券

数据来源：Wind、开源证券研究所（最新股价截至 12 月 4 日）

表3：本周 18 家公司定增实施，合计金额 4.53 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
835461.OC	中关村环	2020/12/1	3.65	7623.90	2088.74	31.00%	公用事业
838898.OC	中宝环保	2020/12/4	1.00	5000.00	5000.00		公用事业
831981.OC	中浩紫云	2020/12/1	3.80	4009.00	1055.00	-108.74%	商业贸易
834162.OC	江平生物	2020/12/2	11.50	4000.00	347.83	-33.33%	化工
872753.OC	宏宇环境	2020/11/28	48.33	3999.99	82.76	32.37%	综合
833464.OC	苏州沪云	2020/12/2	5.22	3847.60	737.09	18.03%	医药生物
870866.OC	绿亨科技	2020/11/28	3.00	3054.00	1018.00	35.48%	化工
871797.OC	达诺乳业	2020/12/1	7.00	3000.00	428.57	16.67%	食品饮料
832955.OC	七丹药业	2020/12/1	1.35	2700.00	2000.00	22.33%	医药生物
872747.OC	渝网科技	2020/12/4	5.00	2000.00	400.00	25.00%	计算机
834585.OC	汉诺佳池	2020/12/2	1.00	1100.00	1100.00	-4.14%	计算机
837856.OC	德鲁泰	2020/12/2	3.5	1050.00	300.00		轻工制造
837525.OC	纳兰德	2020/12/4	1.50	1011.00	674.00	-16.67%	轻工制造
870123.OC	安邦电气	2020/12/2	4.8	1008.00	210.00		电气设备
871578.OC	恒美股份	2020/12/3	4.99	998.00	200.00		计算机
837879.OC	博芳环保	2020/12/3	4.5	461.25	102.50	28.75%	公用事业
873047.OC	欧瑞欣合	2020/12/4	1.70	255.00	150.00		公用事业
833855.OC	三楷深发	2020/11/28	3.50	171.50	49.00		综合

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，无做市转竞价。

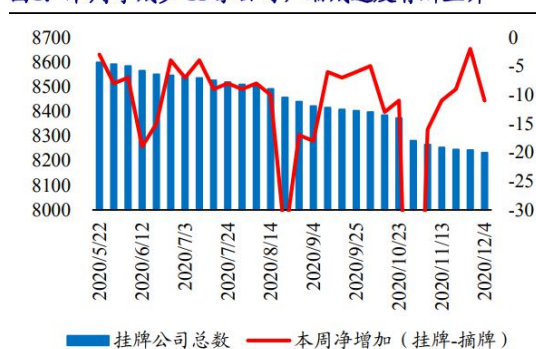
截至 12 月 4 日，股转系统共有挂牌公司 8232，做市交易 550 家，集合竞价交易 7682 家，待挂牌公司 63 家，申报中公司 25 家。本周净减少公司 11 家，其中做市交易减少 1 家，集合竞价交易减少 10 家；分层来看，创新层公司净减少 8 家，基础层公司净减少 3 家，精选层公司未变化。

表1: 本周 2 家公司新增做市商，无做市转竞价

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
839573.OC	瑞铂慧家	2020/12/3	新增做市商	6.30	1.07	1.78	1.55	0.04	0.17	0.15
834082.OC	中建信息	2020/11/30	新增做市商	15.76	113.32	130.40	166.02	1.73	2.16	2.98

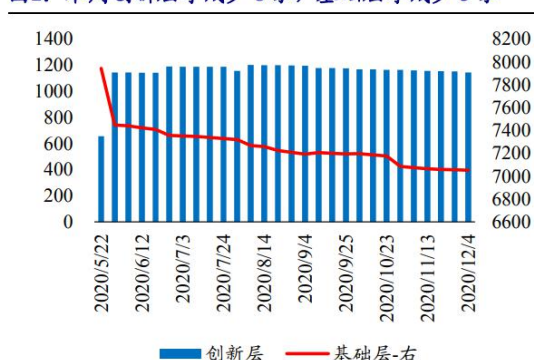
数据来源: Wind、开源证券研究所

图1: 本周净减少 11 家公司，缩减速度有所上升



数据来源: Wind、开源证券研究所

图2: 本周创新层净减少 8 家，基础层净减少 3 家



数据来源: Wind、开源证券研究所

四、IPO

截至 12 月 4 日，共有 148 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，37 家公司已被问询，13 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，2 家公司已向证监会提交核准申请，42 家公司已核准在精选层挂牌交易（本周新增三元基因精选层公开发行获证监会核准）。

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	
830813.OC	熔金股份	2020-12-04	3.41	2.61	3.46	3.51	0.14	0.33	0.36	冶金机械
833454.OC	同心传动	2020-12-04	4.13	1.11	1.26	1.18	0.15	0.15	0.17	传动设备
831981.OC	中浩紫云	2020-12-03	3.70	4.14	5.53	4.26	0.37	0.43	0.20	纸品、纸浆
830920.OC	聚融集团	2020-12-01	3.85	1.48	3.50	3.50	0.08	0.38	0.36	混凝土及砂浆
831247.OC	盛帮股份	2020-11-30	9.26	2.09	2.20	2.44	0.37	0.31	0.34	汽车橡胶配件
837174.OC	宏裕包材	2020-11-30	12.00	3.64	4.00	4.48	0.44	0.28	0.46	塑料包装制品
837663.OC	明阳科技	2020-11-30	4.30	1.21	1.23	1.19	0.26	0.32	0.31	专用设备与零部件

数据来源: Wind、开源证券研究所

表5: 本周新增 2 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 (亿元)	2019 营业收入 (亿元)	2019 净利润 (亿元)	主营业务
831981.OC	中浩紫云	2020-12-03	精选层辅导	3.70	4.26	0.20	贸易公司与经销商
830920.OC	聚融集团	2020-12-01	精选层辅导	3.85	3.50	0.36	建筑材料
837344.OC	三元基因	2020-12-04	证监会核准	24.25	2.78	0.60	生物科技

资料来源: 开源证券研究所

五、科创板

一周行情总览: (1) 科创板 50 指数本周上升 1.23% 至 1404.87 点; (2) 本周日均成交额 252.17 亿元, 较上周上升 2.95%; 本周日均换手率 3.59%, 较上周下降 0.34pct。

一周估值变化: (1) 科创 50 PE (TTM) 从上周五 74.00 倍上升至本周五 75.89 倍; (2) 科创板 PE (TTM) 通信最高为 120.60 倍, 公用事业最低为 36.73 倍。

一周流动性结构: (1) 本周科创板净买入 4.01 亿元, 机构主动净卖出 2.46 亿元; (2) 机构本周主动买入与卖出交易额中分别占比 10.29% 和 10.75%; (3) 本周四融券余额为 121.38 亿元, 相较上周五上升 6.12%, 融券/融资余额比为 0.39。

发行节奏: 本周新增 7 家受理, 6 家过会, 2 家新股上市; 目前待上市 7 家, 上市已满 199 家。

六、要闻一览

1、全国股转公司发布 11 月新三板挂牌公司及相关主体监管情况通报

12 月 04 日,全国股转公司发布 11 月新三板挂牌公司及相关主体监管情况通报。2020 年 11 月,全国股转公司对 4 宗违规行为给予纪律处分;对 86 宗违规行为采取自律监管措施,其中 68 宗违规行为被采取口头警示、约见谈话、要求提交书面承诺的自律监管措施,18 宗违规行为被采取书面形式的自律监管措施。全国股转公司按照“建制度、不干预、零容忍”,认真履行一线监管职责,持续强化自律监管,不断提升新三板市场运行质量和市场主体规范化运作水平,对违规行为坚决采取监管措施,切实保护投资者合法权益,保障新三板市场健康有序发展。

2、核心指数正式科创板公司增至 200 家 “硬科技” 受外资青睐

12 月 7 日,新致软件登陆 A 股市场,成为科创板第 200 家上市公司。从 0 到 200,科创板历时 505 天。科创板运行一年多以来,国际投资者的持股量与交易规模持续增长,科创板外资参与度不输 A 股其他板块,QFII 新规将进一步推动外资参与科创板投资。同时,在科创板股票满足相关要求纳入 MSCI 指数后,科创板将迎来更多增量外资。

上交所相关业务负责人表示,下一步将抓住 QFII 新规落地与科创板公司纳入 MSCI 的有利时机,继续开展形式多样的科创板市场国际推介活动,吸引更多国际投资者参与科创板市场,将科创板率先建设成为具有较高国际化水平的成熟市场。