2020 年 11 月 15 日

本期安徽凤凰精选层公开发行获证监会核准

——中小盘新三板周报

中小盘研究团队

任浪（分析师）
renlang@kysec.cn
证书编号：S0790519100001

孙金钜（分析师）
sunjinju@kysec.cn
证书编号：S0790519110002

李泽（联系人）
lize@kysec.cn
证书编号：S0790120070082

● 本周要闻：全国股转公司发布实施广告业信息披露指引

为进一步规范申请挂牌公司公开转让说明书及挂牌公司年度报告、临时报告的编制及信息披露行为，提高行业信息披露针对性和有效性，满足投资者的信息需求，全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定并发布了《全国中小企业股份转让系统公开转让说明书信息披露指引——广告公司》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露指引——广告公司》。其中，公开转让说明书信息披露要求适用于申请挂牌公司，持续信息披露要求适用于创新层、精选层挂牌公司，基础层挂牌公司可以参照指引的规定履行信息披露义务。

● 市场动态：三板成指下跌，跑输同期主板，成交额有所上升

（1）截至 11 月 13 日，股转系统共有挂牌公司 8254，做市交易 558 家，集合竞价交易 7663 家，待挂牌公司 59 家，申报中公司 32 家。本周净减少公司 11 家，其中做市交易减少 3 家，集合竞价交易减少 9 家；分层来看，创新层公司净减少 3 家，基础层公司净减少 9 家。

（2）本周三板成指下跌，三板做市下跌，跑输同期主板市场。本期上证综指下跌 0.06%，三板做市指数下跌 1.34%，收于 1079.01 点；三板成指下跌 0.41%，收于 1012.22 点。从板块主题来看，三板消费、三板龙头主题本周涨幅领跑新三板，分别上涨 0.42%、0.23%。三板研发本周跌幅最大，达到-1.35%。

（3）本周成交总额为 38.03 亿元，较上周 17.70 亿元有所上升。分定价方式来看：本周集合竞价交易成交额 15.34 亿元，较上周 7.4 亿元环比上升 107.26%；做市交易成交额 12.58 亿元，较上周 5.54 亿的成交额环比上升 127.19%。分不同层级来看：本周精选层成交额 10.11 亿元，较上周 4.76 亿元环比上升 112.21%；创新层成交额 17.76 亿元，较上周 8.68 亿元环比上升 104.50%；基础层成交额 10.16 亿元，较上周 4.25 亿环比上升 138.85%。

（4）做市变动：本周 2 家公司新增做市商，6 家做市转竞价。

● 融资跟踪：新增预案数量上升、实施预案数量上升

截至 11 月 13 日，本周新增 69 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 31.68 亿元，环比上周的 15.02 亿元有所上升。本周有 9 家公司公告完成增发，较上期 14 家数量下降，合计募集资金 6.86 亿元，环比上升 11%。本周 6 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段，为易讯通、百通能源、大地电气、博思特、双森股份、天朔医疗。

● 精选层信息：本期安徽凤凰在精选层公开发行获证监会核准

截至 11 月 13 日，共有 221 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，其中 35 家公司已被问询，11 家公开发行申报材料已被股转公司受理。本期新增 1 家公司已核准在精选层挂牌交易，为安徽凤凰；新增 1 家公司挂牌委会议通过，为三元基因。除此之外，另有 143 家公司仍处于精选层辅导阶段或股东大会/董事会决议阶。

风险提示：新三板政策变化等。

相关研究报告

《中小盘新三板周报-第二批精选层公司发行定价平均折价率达 39.5%》2020.11.09

《中小盘新三板周报-第二批精选层过会公司启动询价，打新机会再来临》 -2020.11.02

《中小盘新三板周报-重组业务指南修改，重大资产重组业务规范化》-2020.10.26

目　录

1、 要闻：全国股转公司发布实施广告业信息披露指引 3
2、 市场动态：三板成指下跌，成交额较上期有所下降 3
2.1、 市场容量：净减少 11 家，缩减速度有所下降 3
2.2、 交易规模：三板成指下跌，做市下跌，成交额较上期有所上升 3
2.3、 做市变动：本周 2 家公司新增做市商，6 家做市转竞价 5
3、 融资跟踪：新增预案数量上升、实施预案数量上升 5
3.1、 新增预案：本周预案数量和规模均有所上升 5
3.2、 发行实施：本周发行实施数量下降，金额有所上升 8
3.3、 上市辅导及 IPO：本周新增 6 家 IPO 辅导 9
4、 精选层信息：本周安徽凤凰挂牌精选层获证监会核准 9
5、 风险提示 9

图表目录

图 1： 本周净减少 11 家公司，缩减速度有所下降 3
图 2： 本周创新层净减少 3 家，基础层净减少 9 家 3
图 3： 本周三板成指下跌，做市下跌，跑输同期主板 4
图 4： 本周三板消费、三板龙头两个主题板块上涨 4
图 5： 本周成交总额为 38.03 亿元，较上周有所上升 4
图 6： 本周集合竞价、做市交易成交额均有所上升 5
图 7： 本周创新层、基础层成交额均有所上升 5
图 8： 本周预案数量较上周有所上升、规模有所上升 6
图 9： 2019 年以来预案集中于计算机、有色金属等行业 6
图 10： 本周发行实施下降、金额上升 8

表 1： 本周 2 家公司新增做市商，6 家做市转竞价 5
表 2： 本期新增 69 家定增预案，拟合计融资 31.68 亿元 6
表 3： 本周 9 家公司定增实施，合计金额 6.86 亿元 8

1、 要闻：全国股转公司发布实施广告业信息披露指引

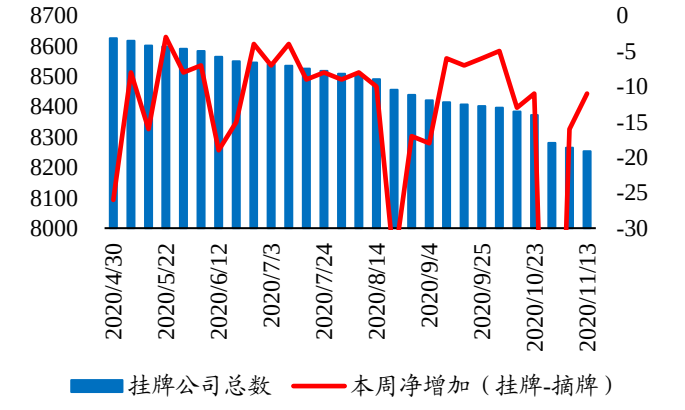
为规范申请挂牌公司和挂牌公司信息披露行为，提高行业信息披露针对性和有效性，满足投资者的信息需求，全国股转公司制定了《全国中小企业股份转让系统公开转让说明书信息披露指引——广告公司》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露指引——广告公司》（以下简称“广告业信息披露指引”）于 2020 年 11 月 13 日发布实施。其中公开转让说明书信息披露要求适用于申请挂牌公司，持续信息披露要求适用于精选层、创新层公司，并鼓励基础层公司参照执行。本次发布的广告业信息披露指引，聚焦行业特征，遵循重要性原则，强化关键信息披露要求，方便投资者“看懂、看清”挂牌公司。同时考虑挂牌公司信息披露成本，将强制性披露和鼓励性披露相结合。具体而言，指引内容主要包括以下三方面：一是差异化展示细分领域的行业经营信息；二是充分披露关键资源要素；三是细化重要财务数据的披露要求。截至目前，全国股转公司已陆续发布实施了 20 项行业信息披露指引，下一步将继续扩大行业信息披露指引的覆盖面，提升挂牌准入和持续监管环节的信息披露质量。

2、 市场动态：三板成指下跌，成交额较上期有所上升

2.1、 市场容量：净减少 11 家，缩减速度有所下降

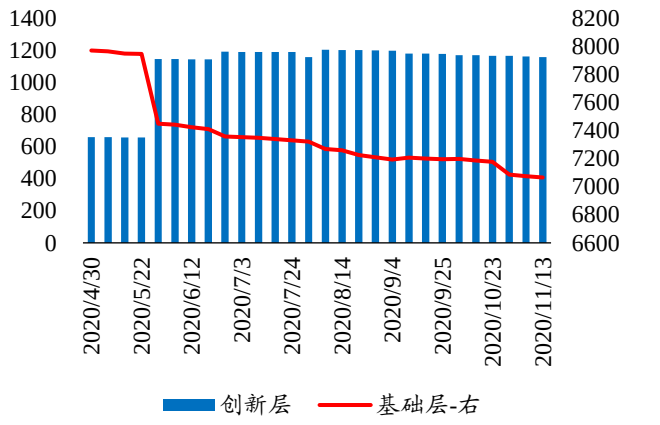
截至 11 月 13 日，股转系统共有挂牌公司 8254，做市交易 558 家，集合竞价交易 7663 家，待挂牌公司 59 家，申报中公司 32 家。本周净减少公司 11 家，其中做市交易减少 3 家，集合竞价交易减少 9 家；分层来看，创新层公司净减少 3 家，基础层公司净减少 9 家。

图1：本周净减少 11 家公司，缩减速度有所下降



数据来源：Wind、开源证券研究所

图2：本周创新层净减少 3 家，基础层净减少 9 家

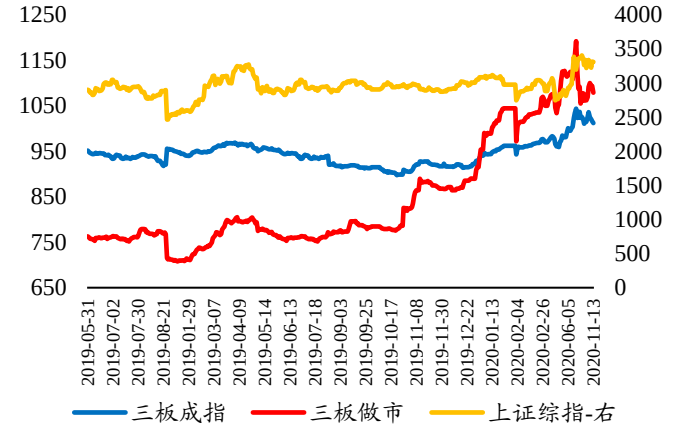


数据来源：Wind、开源证券研究所

2.2、 交易规模：三板成指下跌，做市下跌，成交额较上期有所上升

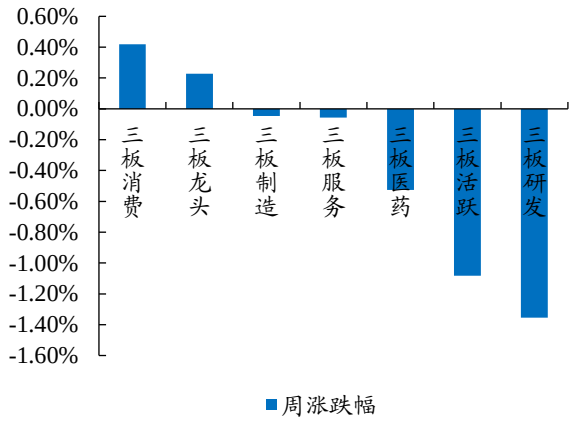
本周三板成指下跌，三板做市下跌，跑输同期主板市场。本期上证综指下跌 0.06%，三板做市指数下跌 1.34%，收于 1079.01 点；三板成指下跌 0.41%，收于 1012.22 点。**从板块主题来看，三板消费、三板龙头**主题本周涨幅领跑新三板，分别上涨 0.42%、0.23%。**三板研发**本周跌幅最大，达到-1.35%。

图3：本周三板成指下跌，做市下跌，跑输同期主板



数据来源：Wind、开源证券研究所

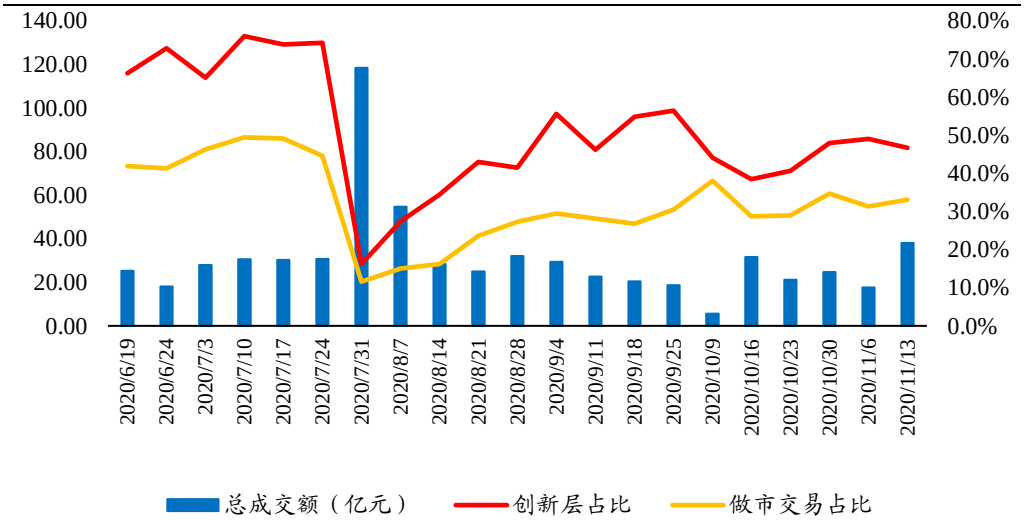
图4：本周三板消费、三板龙头两个主题板块上涨



数据来源：Wind、开源证券研究所

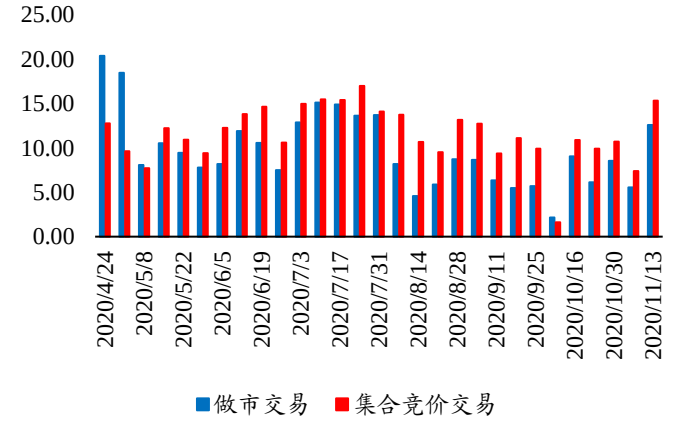
本周成交总额为 38.03 亿元，较上周 17.70 亿元有所上升。分定价方式来看：本周集合竞价交易成交额 15.34 亿元，较上周 7.4 亿元环比上升 107.26%；做市交易成交额 12.58 亿元，较上周 5.54 亿的成交额环比上升 127.19%。分不同层级来看：本周精选层成交额 10.11 亿元，较上周 4.76 亿元环比上升 112.21%；创新层成交额 17.76 亿元，较上周 8.68 亿元环比上升 104.50%；基础层成交额 10.16 亿元，较上周 4.25 亿环比上升 138.85%。

图5：本周成交总额为 38.03 亿元，较上周有所上升



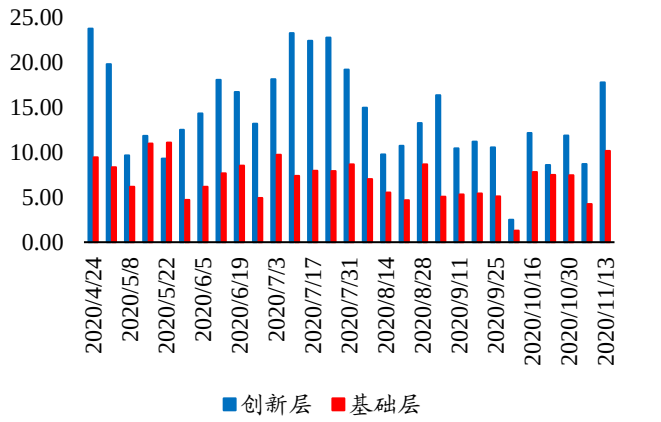
数据来源：Wind、开源证券研究所

图6：本周集合竞价、做市交易成交额均有所上升



数据来源：Wind、开源证券研究所

图7：本周创新层、基础层成交额均有所上升



数据来源：Wind、开源证券研究所

2.3、 做市变动：本周 2 家公司新增做市商，6 家做市转竞价

本周金海股份新增银泰证券股份有限公司为做市商，华韩整形新增开源证券股份有限公司为做市商，永裕股份、爹地宝贝、汇智光华、黑碳碳投、伟乐科技、合力思腾做市转竞价。

表1：本周 2 家公司新增做市商，6 家做市转竞价

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
832390.OC	金海股份	2020/11/10	新增做市商	12.21	2.36	4.09	10.22	0.12	0.09	0.61
430335.OC	华韩整形	2020/11/9	新增做市商	29.18	6.33	6.93	8.04	0.31	0.04	0.83
839561.OC	永裕股份	2020/11/13	做市转竞价	561.25	1.02	0.90	0.81	0.05	0.05	-0.06
834683.OC	爹地宝贝	2020/11/13	做市转竞价	49.59	5.39	5.52	5.11	-0.09	0.03	0.11
831292.OC	汇智光华	2020/11/13	做市转竞价	-0.30	2.52	2.30	2.38	-0.57	-0.60	-0.28
832001.OC	黑碳碳投	2020/11/12	做市转竞价	29.77	0.33	0.22	0.37	0.07	-0.01	0.05
832781.OC	伟乐科技	2020/11/11	做市转竞价	31.69	2.37	2.04	2.41	0.01	0.01	0.20
430105.OC	合力思腾	2020/11/9	做市转竞价	-114.05	0.41	4.18	4.51	0.02	0.04	0.11

数据来源：Wind、开源证券研究所

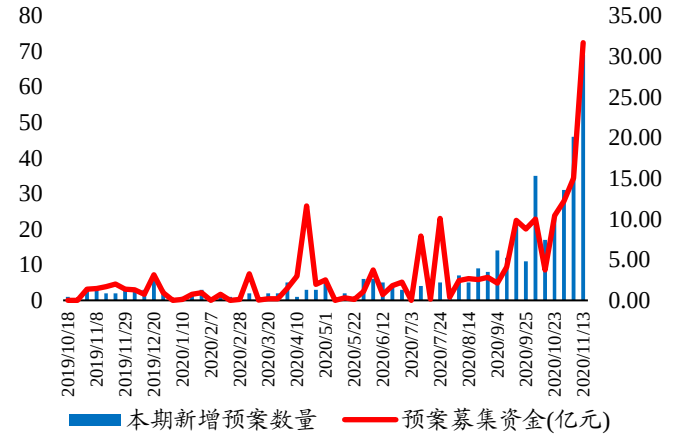
3、 融资跟踪：新增预案数量上升、实施预案数量上升

3.1、 新增预案：本周预案数量和规模均有所上升

截至 11 月 13 日，本周新增 69 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 31.68 亿元，环比上周的 15.02 亿元有所上升。本周增发预案募资的 69 家公司为：随锐科技、天地壹号、凯大催化、和天下、红酒世界、侨虹新材、渤海水产、天图物流、嘉诚信息、置富科技、天纺标、强华股份、西格码、通普股份、一森股份、高速传媒、一号农场、阳光电通、科达自控、智林股份、华通科技、微瑞思创、晶赛科技、鑫玉龙、山东北辰、易同科技、清大天达、三江并流、厦航物联、七丰精工、鼎盛精工、伟思创、瑞安云、成名科技、武汉神动、里定医疗、久正工学、瑞铂慧家、彦林科技、安锐信息、龙腾机电、惠同新材、荣程新材、灿能电力、双剑股份、长兴制药、建华中兴、汇杰股份、阳光三极、圣力智能、天方科技、中油华东、苏一工院、花溪科技、

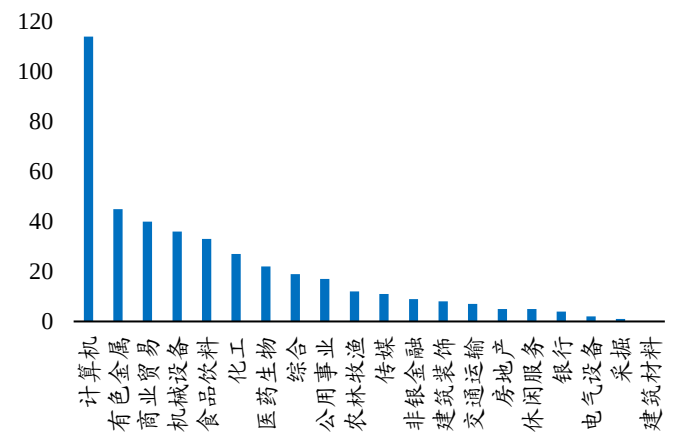
唐彩股份、贝恩施、启超电缆、鼎峰科技、新鲜传媒、警圣技术、万联城服、ST 正翔、惠丰钻石、欧康诺、天物生态、仁和股份、颐普股份、福百盛、乔发环保。2019 年以来新发预案行业集中于计算机、有色金属、商业贸易等行业。

图8：本周预案数量较上周有所上升、规模有所上升



数据来源：Wind、开源证券研究所

图9：2019 年以来预案集中于计算机、有色金属等行业



数据来源：Wind、开源证券研究所

表2：本期新增 69 家定增预案，拟合计融资 31.68 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
835990.OC	随锐科技	2020/11/13	董事会预案	42.07	1901.60	80000.31	111.12	申万宏源
832898.OC	天地壹号	2020/11/13	董事会预案	26.30	1200.00	31560.00	20.37	中信证券
830974.OC	凯大催化	2020/11/12	董事会预案	7.20	2800.00	20160.00	12.00	中信证券
873006.OC	和天下	2020/11/12	董事会预案	2.20	8188.00	18013.60		财通证券
834528.OC	红酒世界	2020/11/10	董事会预案	15.00	1000.00	15000.00	14.15	安信证券
870931.OC	侨虹新材	2020/11/13	董事会预案	1.70	5970.59	10150.00	1.56	华西证券
872258.OC	渤海水产	2020/11/7	董事会预案	9.63	1039.00	10005.57		光大证券
835106.OC	天图物流	2020/11/11	董事会预案	6.50	1500.00	9750.00	4.89	安信证券
833937.OC	嘉诚信息	2020/11/12	董事会预案	14.83	474.13	7031.31	2.50	东北证券
838696.OC	置富科技	2020/11/12	董事会预案	3.00	2000.00	6000.00	3.27	财信证券
871753.OC	天纺标	2020/11/7	董事会预案	6.64	845.00	5609.65	25.90	
872927.OC	强华股份	2020/11/10	董事会预案	10.00	500.00	5000.00		首创证券
831943.OC	西格码	2020/11/13	董事会预案	3.20	1500.00	4800.00	3.56	财信证券
839502.OC	通普股份	2020/11/10	董事会预案		3000.00	4500.00	10.00	江海证券
833881.OC	一森股份	2020/11/12	董事会预案	4.90	900.00	4410.00	2.76	川财证券
870821.OC	高速传媒	2020/11/10	董事会预案		1333.00	4000.00	2.66	西南证券
870986.OC	一号农场	2020/11/12	董事会预案	4.29	886.66	3800.00		华林证券
831368.OC	阳光电通	2020/11/7	董事会预案		600.00	3600.00	3.00	中山证券
831832.OC	科达自控	2020/11/11	董事会预案	12.80	258.00	3302.40	16.85	东吴证券
872511.OC	智林股份	2020/11/7	董事会预案	4.00	825.00	3300.00	4.40	山西证券
833105.OC	华通科技	2020/11/7	董事会预案	3.10	1000.00	3100.00	3.49	财达证券
833495.OC	微瑞思创	2020/11/10	董事会预案	13.25	226.00	3000.00	7.50	华创证券
871981.OC	晶赛科技	2020/11/7	董事会预案	13.90	211.00	2932.90		国元证券

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
834795.OC	鑫玉龙	2020/11/12	董事会预案	10.00	279.00	2794.00	16.68	东北证券
835020.OC	山东北辰	2020/11/13	董事会预案	2.75	940.00	2585.00	2.58	光大证券
430258.OC	易同科技	2020/11/10	董事会预案	3.30	773.00	2549.98	3.83	申万宏源
833665.OC	清大天达	2020/11/12	董事会预案	3.18	800.00	2544.00	3.13	财达证券
833723.OC	三江并流	2020/11/10	董事会预案		1000.00	2250.00	4.50	大同证券
872021.OC	厦航物联	2020/11/11	董事会预案	1.42	1500.00	2130.00		东吴证券
873169.OC	七丰精工	2020/11/13	董事会预案	3.00	689.00	2067.00	4.00	开源证券
833579.OC	鼎盛精工	2020/11/10	董事会预案	1.53	1307.00	2000.00	0.66	
839178.OC	伟思创	2020/11/10	董事会预案		500.00	2000.00	5.20	国融证券
871879.OC	瑞安云	2020/11/7	董事会预案	2.20	860.00	1892.00	1.18	首创证券
871228.OC	成名科技	2020/11/10	停止实施	1.58	1097.00	1733.26		
838214.OC	武汉神动	2020/11/7	董事会预案	5.00	341.00	1705.00	1.22	华安证券
839093.OC	里定医疗	2020/11/13	董事会预案	5.84	291.10	1700.00	35.50	九州证券
834886.OC	久正工学	2020/11/13	董事会预案	5.70	267.56	1525.10	4.98	
839573.OC	瑞铂慧家	2020/11/11	董事会预案	2.50	600.00	1500.00	2.88	湘财证券
835473.OC	彦林科技	2020/11/11	董事会预案	2.86	480.00	1372.80	0.19	
838075.OC	安锐信息	2020/11/12	董事会预案	15.30	84.99	1300.35	10.00	
839511.OC	龙腾机电	2020/11/7	董事会预案	1.00	1269.00	1269.00		国融证券
833751.OC	惠同新材	2020/11/7	董事会预案	4.10	308.00	1262.80	4.16	财信证券
873053.OC	荣程新材	2020/11/11	董事会预案	10.00	126.00	1262.00	16.00	长江证券
870299.OC	灿能电力	2020/11/11	董事会预案	3.60	350.00	1260.00	3.75	
833468.OC	双剑股份	2020/11/11	董事会预案	2.50	480.00	1200.00	1.85	
835269.OC	长兴制药	2020/11/11	董事会预案	5.06	224.00	1130.91		浙商证券
870749.OC	建华中兴	2020/11/11	董事会预案	2.92	384.00	1122.01		山西证券
839954.OC	汇杰股份	2020/11/10	董事会预案	1.80	620.00	1116.00	1.61	财信证券
838303.OC	阳光三极	2020/11/13	董事会预案	2.60	424.00	1102.40		山西证券
839110.OC	圣力智能	2020/11/13	董事会预案	2.50	420.00	1050.00	6.24	万联证券
871294.OC	天方科技	2020/11/12	董事会预案	6.00	170.00	1020.00	1.15	财信证券
870965.OC	中油华东	2020/11/11	董事会预案	2.98	340.00	1013.20	2.67	
873438.OC	苏一工院	2020/11/11	董事会预案	1.71	588.00	1005.48		东吴证券
872895.OC	花溪科技	2020/11/12	董事会预案	3.10	324.00	1004.40	2.57	开源证券
837432.OC	唐彩股份	2020/11/11	董事会预案	10.01	100.00	1001.00	10.00	
836818.OC	贝恩施	2020/11/10	董事会预案	17.50	57.00	1001.00	17.50	
836209.OC	启超电缆	2020/11/13	董事会预案	2.50	400.00	1000.00	2.00	财通证券
871529.OC	鼎峰科技	2020/11/11	董事会预案	2.00	500.00	1000.00	0.88	财通证券
836642.OC	新鲜传媒	2020/11/10	董事会预案	1.00	800.00	800	1.43	西部证券
872599.OC	警圣技术	2020/11/10	董事会预案	3.40	176.00	600.00	1.56	
835800.OC	万联城服	2020/11/10	董事会预案	5.00	114.00	570.00	3.89	
870149.OC	ST 正栩	2020/11/12	董事会预案	3.00	167.00	500.00		
839725.OC	惠丰钻石	2020/11/11	董事会预案	6.00	75.00	449.40	5.48	
870433.OC	欧康诺	2020/11/7	董事会预案	1.26	320.00	403.20	0.91	

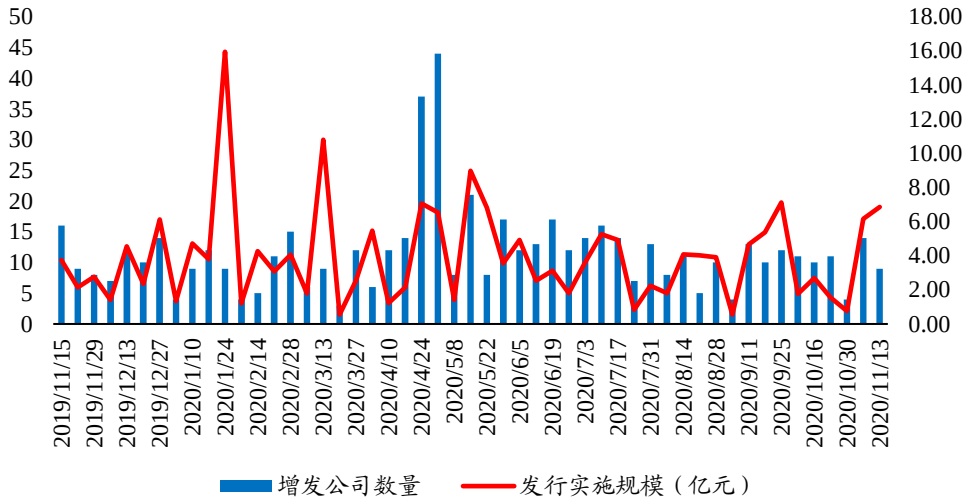
代码	简称	预案日期	方案进度	发行价格（元/股）	发行股数（万股）	募资（万元）	最新股价（元/股）	主承
831638.OC	天物生态	2020/11/11	董事会预案	1.70	200.00	340.00	1.67	
836255.OC	仁和股份	2020/11/7	董事会预案	2.00	101.00	202.00	1.32	
832489.OC	颐普股份	2020/11/7	董事会预案	1.00	180.00	180.00	1.40	
838146.OC	福百盛	2020/11/12	董事会预案	4.27	41.00	175.07	6.87	
836908.OC	乔发环保	2020/11/10	董事会预案	2.45	33.00	80.01	1.80	

数据来源：Wind、开源证券研究所（最新股价截至 11 月 13 日）

3.2、 发行实施：本周发行实施数量下降，金额有所上升

本周有 9 家公司公告完成增发，较上期 14 家数量下降，合计募集资金 6.86 亿元，环比上升 11%。募集金额位居前列的分别为**成都数据（873127.OC）、瑞科汉斯（839768.OC）、融智通（430169.OC）**，分别达到 5 亿元、0.45 亿元、0.38 亿元。**成都数据**本次发行获得融资 5 亿元，用于项目融资；**瑞科汉斯**本次发行获得融资 0.45 亿元，主要用于补充流动资金；**融智通**本次发行获得融资 0.38 亿元，主要用于补充流动资金。

图10：本周发行实施下降、金额上升



数据来源：Wind、开源证券研究所

表3：本周 9 家公司定增实施，合计金额 6.86 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
873127.OC	成都数据	2020/11/11	1.23	50000.00	40650.41		信息科技咨询
839768.OC	瑞科汉斯	2020/11/10	4.50	4513.14	1002.92	10.00%	电气设备
430169.OC	融智通	2020/11/11	3.80	3800.00	1000.00	24.75%	信息科技咨询
831798.OC	博益气动	2020/11/12	2.62	3300.25	1259.64	47.60%	电器部件与设备
835354.OC	格润牧业	2020/11/7	5.10	2500.00	490.20	-168.42%	食品饮料
836883.OC	均益股份	2020/11/10	1.91	2300.00	1207.35	-111.67%	有色金属
839985.OC	永鑫精工	2020/11/13	4.50	1485.00	330.00	-53.06%	有色金属
837633.OC	晨达股份	2020/11/13	2.65	477.00	180.00		商业贸易

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
871222.OC	峰华铁信	2020/11/7	1.30	195.00	150.00	-26.21%	信息科技咨询

数据来源：Wind、开源证券研究所

3.3、 上市辅导及 IPO：本周新增 6 家 IPO 辅导

本周 6 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段，为易讯通（主营操作系统软件、运营平台系统）、百通能源（主营热力）、大地电气（主营汽车及零配件经销）、博思特（主营专用设备与零部件）、双森股份（主营钢管类）、天朔医疗（主营医用耗材）。

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	
831142.OC	易讯通	2020/11/13	5.66	2.48	2.21	2.17	0.63	0.39	0.38	操作系统软件
835359.OC	百通能源	2020/11/11	9.09	2.13	3.04	4.07	0.17	0.32	0.61	热力
870436.OC	大地电气	2020/11/10	5.16	5.69	5.52	6.21	0.29	0.24	0.25	汽车及零配件经销
830904.OC	博思特	2020/11/09	10.43	3.81	5.24	5.59	0.40	0.58	0.65	专用设备与零部件
832213.OC	双森股份	2020/11/09	3.32	1.64	1.92	2.62	0.09	0.08	0.11	钢管类
872677.OC	天朔医疗	2020/11/09	3.94	1.69	3.25	3.27	0.02	0.11	0.30	医用耗材

数据来源：Wind、开源证券研究所

4、 精选层信息：本周安徽凤凰挂牌精选层获证监会核准

截至 11 月 13 日，共有 221 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，其中 35 家公司已被问询，11 家公开发行申报材料已被股转公司受理。本期新增 1 家公司已核准在精选层挂牌交易，为安徽凤凰；新增 1 家公司挂牌委会议通过，为三元基因。除此之外，另有 143 家公司仍处于精选层辅导阶段或股东大会/董事会决议阶。

本周新增 3 家公司已进入精选层辅导阶段，为百通能源、双森股份、天朔医疗。百通能源主营业务为热力公用事业，2017-2019 年分别实现营业收入 2.13 亿元、3.04 亿元、4.07 亿元，分别实现净利润 0.17 亿元、0.32 亿元、0.61 亿元；双森股份主营业务为钢铁，2017-2019 年分别实现营业收入 1.64 亿元、1.92 亿元、2.62 亿元，分别实现净利润 0.09 亿元、0.08 亿元、0.11 亿；天硕医疗主营业务为医疗保健用品，2017-2019 年分别实现营业收入 1.69 亿元、3.25 亿元、3.27 亿元，分别实现净利润 0.02 亿元、0.11 亿元、0.30 亿元。

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（亿元）	2019 营业收入（亿元）	2019 净利润（亿元）	主营业务
835359.OC	百通能源	2020/11/11	精选层辅导	9.09	4.07	0.61	热力公用事业
832213.OC	双森股份	2020/11/09	精选层辅导	3.32	2.62	0.11	钢铁
872677.OC	天朔医疗	2020/11/09	精选层辅导	3.94	3.27	0.30	医疗保健用品

数据来源：Wind、开源证券研究所

5、 风险提示

市场环境变化，新三板相关制度和政策可能随之出现调整和变化。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。
因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%～20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在－5%～＋5%之间波动；
	减持	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡	预计行业弱于整体市场表现。
备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。		

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于机密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券股份有限公司

上海
地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层
邮编：200120
邮箱：research@kysec.cn

深圳
地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层
邮编：518000
邮箱：research@kysec.cn

北京
地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座16层
邮编：100044
邮箱：research@kysec.cn

西安
地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
邮编：710065
邮箱：research@kysec.cn