

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 2021 年 6 月 11 日，三板做市指数上涨 0.28%，收于 1095.35 点；三板成指下跌 0.08%，收于 985.86 点。交易方面，本期成交总额为 31.76 亿元，较上期 21.24 亿元增加。截至 6 月 11 日，股转系统共有挂牌公司 7504 家，做市交易 461 家，集合竞价交易 6989 家，待挂牌公司 52 家，申报中公司 39 家。

本周科创板本周新增 5 家 IPO——呈和科技、皓元医药、欧林生物、凯立新材、博力威。

要闻一览

- 1、各路资本逐鹿新三板，国有资本持续“加码”
- 2、国际指数纳入窗口继续，科创板北上增配提速

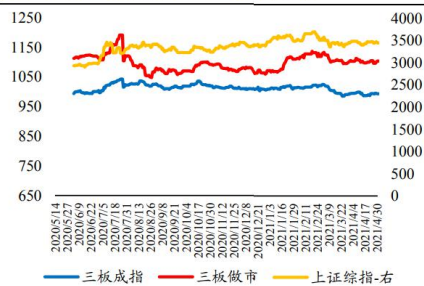
正文

一、一周市场回顾

本期上证综指下跌 0.06%，收于 3589.75 点；三板做市指数上涨 0.28%，收于 1095.35 点；三板成指下跌 0.08%，收于 985.86 点。从板块主题来看，本期三板制造、研发、活跃、医药、服务、消费、龙头七个板块均上涨，三板制造涨幅领跑新三板，上涨 5.41%。

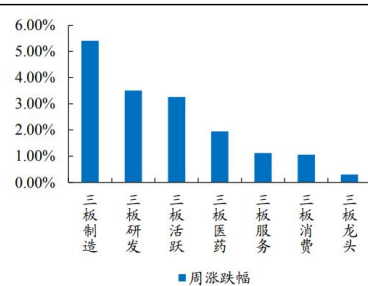
本期成交总额为 31.76 亿元，较上期 21.24 亿元增加。分定价方式来看：本期集合竞价交易成交额 6.84 亿元，较上期 7.31 亿元环比下降 6.43%；做市交易成交额 5.30 亿元，较上期 4.81 亿的成交额环比上升 17.00%。分不同层级来看：本期精选层成交额 19.62 亿元，较上期 9.11 亿元环比上升 115.37%；创新层成交额 8.77 亿元，较上期 7.51 亿元环比上升 16.78%；基础层成交额 3.37 亿元，较上期 4.62 亿元环比下降 27.06%。

图3：本期三板成指下跌、三板做市上涨



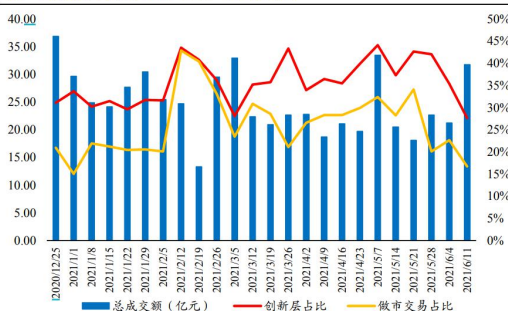
数据来源：Wind、开源证券研究所

图4：本期三板制造、研发、活跃等七个板块均上涨



数据来源：Wind、开源证券研究所

图5：本期成交总额为31.76亿元，较上期增加



数据来源：Wind、开源证券研究所

二、定增融资情况

截至 6 月 11 日，本期新增 7 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 1.89 亿元，环比上周的 1.54 亿元大幅下降。本周 4 家公司公告完成增发，较上期有所下降，募集资金 0.66 亿元，环比下降 78.01%。

表2: 本期新增 7 家定增预案，拟合计融资 1.89 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
833284.NQ	灵鹤科技	2021-06-05	董事会预案	4.04	1777.61	7174.98	5.50	中万宏源证券承销保荐有 限公司
839452.NQ	鑫雅豪	2021-06-11	董事会预案	2.14	1855.00	3969.70	4.73	华林证券股份有限公司
833355.NQ	崇德动漫	2021-06-11	董事会预案	4.00	600.00	2400.00	15.30	东吴证券股份有限公司
833802.NQ	希尔化工	2021-06-09	董事会预案	1.55	1260.00	1953.00	1.55	浙商证券股份有限公司
838584.NQ	新达股份	2021-06-09	董事会预案	10.00	150.00	1500.00	6.18	
430602.NQ	腾旋科技	2021-06-08	董事会预案	7.00	184.20	1289.40	14.00	山西证券股份有限公司
831319.NQ	绿蔓生物	2021-06-08	董事会预案	3.00	208.00	624.00	2.79	

数据来源: Wind、开源证券研究所(最新股价截至 6 月 11 日)

表3: 本期 4 家公司定增实施，合计金额 0.66 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
839222.NQ	三英精密	2021-06-10	12.40	0.30	241.95	-135.74%	轻工制造
870729.NQ	江河股份	2021-06-11	2.25	0.15	672.00		计算机
870443.NQ	泽宏科技	2021-06-10	7.00	0.11	160.00	-16.86%	机械设备
838260.NQ	海尔思	2021-06-08	8.00	0.10	125.00	57.58%	医药生物

数据来源: Wind、开源证券研究所

三、新增挂牌公司

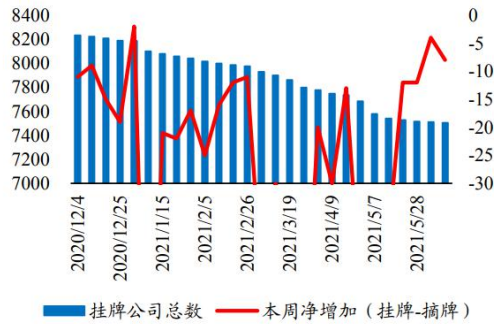
本周 2 家公司新增做市商，2 家公司做市转竞价。

截至 6 月 11 日，股转系统共有挂牌公司 7504 家，做市交易 461 家，集合竞价交易 6989 家，待挂牌公司 52 家，申报中公司 39 家。本期净减少公司 8 家，其中做市交易减少 4 家，集合竞价交易减少 5 家；分层来看，创新层公司净增加 248 家，基础层公司净减少 257 家，精选层公司净增加 1 家。

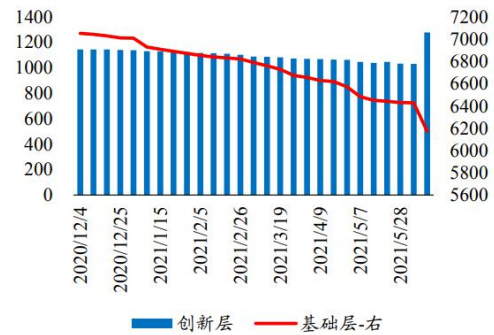
表1: 本期2家公司新增做市商, 2家公司做市转竞价

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)		
					2018	2019	2020	2018	2019	2020
836346.NQ	亿玛在线	2021-06-09	新增做市商	14.71	18.06	23.84	27.96	0.31	0.37	0.79
835692.NQ	力王高科	2021-06-07	新增做市商	13.39	1.37	2.21	3.38	0.01	0.04	0.29
430577.NQ	力龙信息	2021-06-10	做市转竞价		0.32	0.34	0.48	-0.02	0.07	0.01
430429.NQ	星业科技	2021-06-09	做市转竞价	33.27	0.89	1.01	1.34	0.00	0.02	0.02

数据来源: Wind、开源证券研究所

图1: 本期净减少8家公司, 缩减速度加快


数据来源: Wind、开源证券研究所

图2: 本期创新层公司净增加248家基础层净减少257家


数据来源: Wind、开源证券研究所

四、IPO

本周2家公司公告进入IPO辅导备案阶段, 分别为司南导航、四川赛狄。

截至6月11日, 共有294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。按发行状态看, 本期新增梓潼宫、同心传动、扬子地板等4家公司被问询。本期无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
				2018	2019	2020	2018	2019	2020	
833972.NQ	司南导航	2021-06-09	18.82	1.91	2.14	2.87	0.14	0.17	0.28	工业
872496.NQ	四川赛狄	2021-06-04	17.13	1.01	1.07	1.86	0.12	0.08	0.31	信息技术

数据来源: Wind、开源证券研究所

五、科创板

市场表现: 本周科创50指数累计上涨0.33%。对标海内外市场, 科创板相对收益走向分化, 其中科创50/上证综指升至0.40, 科创板指/纳斯达克指降至0.10。

行业层面, 钢铁、计算机和农林牧渔行业涨幅居前, 电子、电气设备和食品饮料

行业跌幅居前；主题层面，节能环保产业和相关服务业收涨，而新能源汽车产业与新能源产业跌幅居前；个股层面，九联科技涨幅居首，亚辉龙回落居多。

估值结构：科创板 PE、PB 估值回升，估值溢价回升。绝对估值角度，科创 50PE、PB 估值分别升至 75.79 倍和 6.86 倍。相对估值角度，科创 50/上证综指的 PE、PB 相对估值分别升至 5.24 和 4.49。

资金结构：科创板成交额和换手率小幅回落，两融余额继续回升。本周科创板总成交额 2206.46 亿元，环比减少 108.59 亿元，周成交量降至 48.28 亿股，周换手率降至 0.22。本周科创板两融余额 633.74 亿元，环比增加 26.09 亿元，两融交易占比回落，融资交易占比 5 日均线收至 0.22%。

新股发行：本周新增 5 家 IPO——呈和科技、皓元医药、欧林生物、凯立新材、博力威，拟募集总额分别为 5.49 亿元、12.09 亿元、4 亿元、4.42 亿元、6.48 亿元。本周科创板 IPO 节奏加快，板块 IPO 占比达 45.45%，同时，科创板首发融资规模回升，融资规模板块占比升至 10.62%。

科创基金：本周无新增科创板基金，总体规模达 1201.62 亿元。

解禁展望：下周科创板解禁压力小幅回落，共计 6 家公司解禁，合计解禁规模约 49.78 亿元。

六、要闻一览

1、各路资本逐鹿新三板，国有资本持续“加码”

新三板已成为国有资本投资中小企业的重要“标的池”和退出渠道。2021 年以来各路资本投资新三板的热情高涨，除国有资本外，还有不少上市公司、投资机构、资产管理机构、产业资本等。2021 年以来，共有 405 家投资机构参与了新

三板公司 458 次定增，认购总金额达 69.91 亿元；去年同期为 302 家投资机构参与了新三板 313 次定增，认购总金额为 76.87 亿元。从数量上看，2021 年有更多的投资机构参与新三板投资。通威股份、安徽合力等上市公司参与了渤海水产、加力股份等挂牌公司的定增。另外，新三板公司 2021 年上半年还获得了不少产业资本的助力。国有资本一直以来关注关系国民经济命脉的重要行业和关键领域。如今，国有资本给予新三板上的创新型、创业型、成长型中小企业更多关注。

2、国际指数纳入窗口继续，科创板北上增配提速

国际指数纳入窗口继续，科创板北上增配步伐加快。继今年 3 月富时罗素纳入科创板生效以来，MSCI 于 5 月底跟进纳入科创板，标志着科创板投资价值进一步获得国际指数认可。受国际指数纳入生效影响，5 月 27 日尾盘，北上明显增配科创板，单日净流入 3.7 亿元，单日净流入规模仅次富时罗素纳入科创板生效当日（3 月 19 日）的 4.0 亿元。此外，6 月以来，北上科创板日度净流入规模趋势抬升，截止 6 月 11 日，6 月北上科创板累计净流入已达 9.0 亿元，且近一周北上净流入规模达 7.5 亿元，刷新历史新高，北上资金对科创板的增配步伐持续提速。未来，伴随科创板公司的成长与发展，陆股通的科创板纳入范围将逐步扩展，国际指数对科创板的纳入预计也将逐步扩容，外资的科创增配空间值得期待。