

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

本周三板成指、三板做市与创新成指分别收于 1020.18、1169.17、1505.45。

本周全市场总成交 8.72 亿股，较上周+82.79%；本周全市场总成交金额 79.33 亿元，较上周+89.09%。

上周，1 家科创企业获受理，为派格生物，融资额为 25.38 亿元。截至最新，共受理企业 649 家，其中已问询企业 96 家，上市委会议通过 9 家，提交注册 43 家，注册生效 352 家，终止审核 129 家。

上周，无科创板基金申报。截至 2021 年 9 月 5 日，申报科创板基金的数量已经达到 156 家，其中股票型基金 19 家，混合型基金 137 家。

要闻一览

- 1、新三板改革迎重大突破，北交所预备设立
- 2、硬科技助力高增长 科创板公司上半年净利翻番

正文

一、一周市场回顾

整体走势：本周三板成指、三板做市与创新成指分别收于 1020.18、1169.17、1505.45。

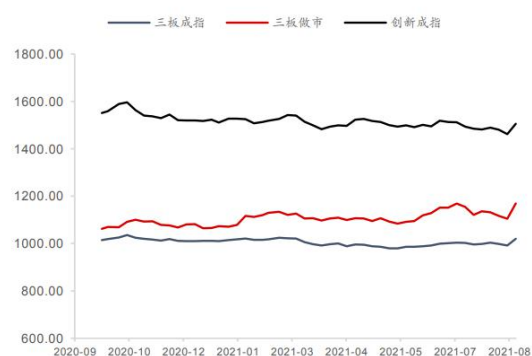
行业走势：本周三板消费、三板服务、三板医药、三板制造指数分别收于 955.01、1166.80、1935.14、2162.08。

相对走势：本周三板成指/上证指数比值为 0.28，三板成指/创业板指 R 比值为 0.31；三板成指/TWOTC 指数比值为 4.72。

本周全市场总成交 8.72 亿股，较上周+82.79%，其中精选层成交 3.67 亿股，创新层成交 2.60 亿股，基础层成交 2.45 亿股；本周全市场总成交金额 79.33 亿元，较上周+89.09%，其中精选层成交 57.13 亿元，创新层成交 17.21 亿元，基础层成交 4.98 亿元。

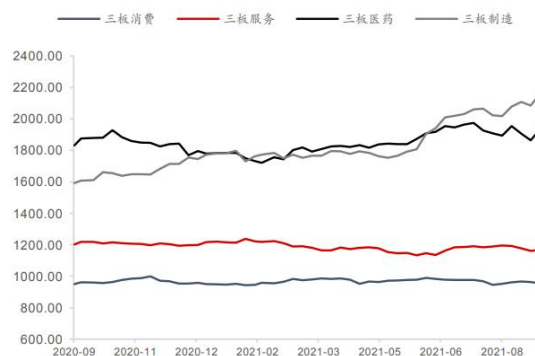
新三板全市场市盈率（TTM，中值）14.66，市净率（LYR，中值）1.85。

图表 3 三板成指、三板做市及创新成指



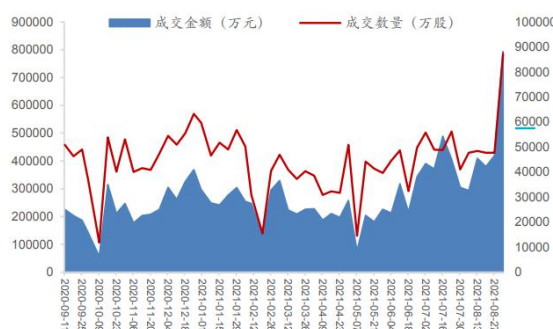
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 4 三板消费、服务、医药、制造四大行业指数



资料来源：wind，华安证券研究所

图表 2 全市场本周成交额及成交量



资料来源: wind, 华安证券研究所

二、定增融资情况

本周 16 家企业公告定增预案, 合计募资上限 4.14 亿元; 9 家企业完成定增实施, 实际募资 4.46 亿元。

本周 2 家新三板企业更新重大重组进度, 5 家上市公司更新收购三板企业进度。

本周精选层企业公告情况: 本次精选五新隧装、国义招标等 13 家公司公告。

图表 17 本周定增预案及定增实施完成情况

	企业数量	募集资金上限 (万元)	最高计划募资金额企业	计划募资金额 (万元)
定增预案	16	41,352.98	招金膜天	10,678
	企业数量	实际募集资金 (万元)	最高募资金额企业	募资金额 (万元)
定增实施	9	44,639.46	管信科技	20,000

资料来源: Choice 数据, 华安证券研究所

图表 18 本周新三板企业重大重组更新情况

序号	代码	名称	交易金额 (万元)	最新进度	东财三级行业
1	872698.NQ	恒业国际	5000	股东大会通过	交通运输-港口航运-航运
2	838181.NQ	芯哲科技	-	董事会预案	电子设备-半导体-集成电路

资料来源: Choice 数据, 华安证券研究所

图表 19 本周上市公司收购新三板企业更新情况

买方					标的方			交易详情	
序号	公司名称	代码	所属行业	受让后持股比例(%)	公司名称	代码	所属行业	并购目的	最新进度
1	德赛西威	002920.SZ	机动车零配件与设备	7.02	奥迪威	832491.NQ	制造业	横向整合	实施中
2	弘亚数控	002833.SZ	工业机械	19.35	中设智能	871623.NQ	制造业		实施中
3	四川长虹	600839.SH	家用电器	70.27	长虹民生	836237.NQ	道路运输业		实施中
4	易尚展示	002751.SZ	综合支持服务	15.00	易快来	834918.NQ	专业技术服务业		实施中
5	圣泉集团	605589.SH	商品化工		圣泉集团	830881.NQ	原材料		董事会预案

资料来源: Choice 数据, 华安证券研究所

三、新增挂牌公司

做市方面，本周 16 家挂牌企业新增做市商。

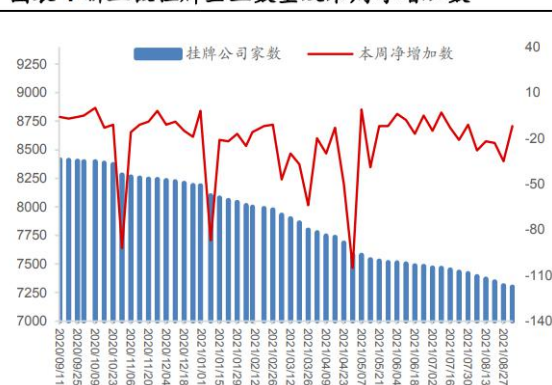
截至 2021 年 9 月 3 日，新三板共有 7299 家挂牌企业，较上周净减少 12 家，其中创新层企业 1250 家，基础层企业 5983 家，精选层企业 66 家。

图表 9 本周挂牌企业新增做市商情况

代码	证券简称	变动日期	变动方向	PE(TTM)	营业收入 (亿元)		净利润 (亿元)	
					2019	2020	2019	2020
430046.NQ	圣博润	2021-09-03	新增做市券商	10.59	2.93	3.25	0.58	0.43
430139.NQ	华岭股份	2021-09-03	新增做市券商	26.90	1.46	1.92	0.37	0.56
430223.NQ	亿童文教	2021-09-03	新增做市券商	7.64	6.30	4.03	1.18	0.30
430385.NQ	中一检测	2021-09-03	新增做市券商	8.61	1.52	1.77	0.19	0.32
830921.NQ	海阳股份	2021-09-03	新增做市券商	18.98	2.48	2.98	0.20	0.43
830978.NQ	先临三维	2021-09-03	新增做市券商	58.80	4.56	4.30	-0.91	0.50
836346.NQ	亿玛在线	2021-09-03	新增做市券商	8.15	23.84	27.96	0.37	0.79
873087.NQ	友诚科技	2021-09-03	新增做市券商	24.50	2.09	2.21	0.31	0.21
832056.NQ	春光股份	2021-09-02	新增做市券商	53.72	1.44	1.49	0.19	0.15
833186.NQ	宏远电器	2021-09-02	新增做市券商	12.24	4.51	5.17	0.52	0.56
833575.NQ	康乐卫士	2021-09-02	新增做市券商	-45.59	0.25	0.00	-0.06	-0.42
835092.NQ	铜银电商	2021-09-02	新增做市券商	13.30	1221.33	580.40	2.76	2.78
831562.NQ	山水环境	2021-09-01	新增做市券商	-0.97	3.78	1.13	-2.04	-4.43
831730.NQ	亚诺生物	2021-09-01	新增做市券商	-6.95	4.00	4.44	0.28	2.96
832397.NQ	恒神股份	2021-09-01	新增做市券商	552.13	2.90	5.42	-1.98	-0.98
834303.NQ	华龙期货	2021-08-31	新增做市券商	-10.93	0.71	0.42	-0.34	-0.18

资料来源：Wind，华安证券研究所

图表 1 新三板挂牌企业数量及本周净增加数



资料来源：wind，华安证券研究所

四、IPO

精选层-IPO 进度：截至 2021 年 9 月 3 日，共 206 家挂牌企业申请股票公开发行人并在精选层挂牌辅导备案（剔除已发行及终止审查），本周新增 2 家企业在精

选层辅导备案登记受理。具体，133 家辅导备案登记受理，6 家辅导验收通过，4 家获股转受理，19 家处于已问询状态，43 家企业中止审核，1 家发行申请已获证监会受理。截至 2021 年 9 月 3 日，无企业正处发行阶段，66 家挂牌企业完成精选层公开发行。

转板 IPO- IPO 进度：截至 2021 年 9 月 3 日，共 286 家新三板企业转板上市，其中 116 家企业在创业板上市；81 家在主板上市；89 家在科创板上市。本周新增 1 家三板企业转板 IPO 被受理。

图表 20 本周新增 2 家企业在精选层辅导备案登记受理

序号	代码	名称	2019			2020			最新市值 (亿元)	辅导券商	东财行业
			营业收入 (亿元)	归母净利润 (亿元)	ROE (%)	营业收入 (亿元)	归母净利润 (亿元)	ROE (%)			
1	831513.NQ	爱迪新能	2.93	0.61	36.25	3.24	0.48	21.45	4.95	金元证券	电气设备
2	832499.NQ	天海流体	1.75	0.23	24.70	1.69	0.21	19.36	2.16	申万宏源	机械设备

资料来源：全国股转系统官网，华安证券研究所整理

图表 23 1 家企业转板 IPO 受理

序号	代码	名称	辅导机构	最新股本 (万股)	最新市值 (亿元)	最新市盈率 (TTM)	东财行业	上市板块
1	831872.NQ	宏微科技	东海证券	7387	5.42	11.33	电子设备	科创板

资料来源：wind,华安证券研究所

五、科创板

2021 年 8 月 23 日至 9 月 3 日科创 50 指数下跌 8.4% ,在主要指数中跌幅最大。期间纳斯达克指数上涨 4.2%，上证指数上涨 4.5%，创业板指跌幅 2.8%。近两周科创板区间日均成交额为 629.6 亿元，日均换手率为 5.1%，环比前两周下降 1.1%，全部 A 股区间日均换手率 3.7%，市场情绪活跃度回落。

8 月 23 日至 9 月 3 日，科创板区间成交额 6296 亿元，净流入金额-155 亿元。按资金规模看，特大单（大于 100 万）净卖出 69 亿元，大单（20-100 万）净卖出 80 亿元，中单（4-20 万）净买入 92 亿元，小单（小于 4 万）净买入 54 亿元。

近两周融资融券合计 7605 亿元，环比微降 0.1%，其中区间融资余额 5184 亿元，融券余额 24160 亿元，期间净买入 490 亿元；科创板概念基金区间成交额 154 亿元，环比上升 26%，区间净主动买入 -11 万元，环比前两周区间净卖出额增加。

近两周有 4 支新股在科创板上市，募资总额 32.7 亿元，总计有 332 家公司已上市科创板。近两周新增 6 家公司首发注册生效待上市，有 9 家公司更新再融资审核流程。

目前科创板 PE(TTM)67 倍，环比有所回落，位于 2019 年 7 月以来的 15% 的历史分位，从 2020 年下半年以来科创板的高估值已得到较好的消化，2021 年科创板中报业绩实现高增长，且相对主板和创业板业绩增速更高。目前板块个股估值中位数为 55 倍。科创 50PE(TTM)61 倍，PB(LF)6.7 倍，绝对估值高于大多数主要板块指数。

六、要闻一览

1、新三板改革迎重大突破，北交所预备设立

9 月 2 日，习近平总书记在 2021 年中国国际服务贸易交易会全球服务贸易峰会上的致辞中宣布，将继续支持中小企业创新发展，深化新三板改革，设立北京证券交易所。自 2019 年起，证监会便已开启全面深化新三板改革。通过降低投资者准入门槛、引入公募基金、建立精选层与配套转板上市制度等一系列改革措施有助于降低新三板融资额，使新三板交易不活跃等问题得到改善。此次北京证券交易所的设立，将是全面深化新三板改革的重要环节，对于国家持续深化金融供给侧改革，完善多层次资本市场体系建设，促进多层次资本市场互联互通具有里

里程碑意义。北交所将取代新三板精选层，形成新三板基础层、创新层与北交所新的上市途径，为“专精特新”型中小企业打通直接融资渠道，精准解决中小企业新三板融资困难的问题。同时北交所的设立将会激发中小企业上市的热情，从而为券商投行业务带来新的利润增长点，市场成交额也将显著提升，券商经纪与信用业务因此受益。

2、硬科技助力高增长 科创板公司上半年净利翻番

截至 2021 年 8 月 31 日，科创板全部 331 家公司通过半年度报告、上市公告书等形式披露了 2021 年半年度主要经营业绩信息。2021 年上半年，科创板公司合计实现营业收入 3040.50 亿元、归母净利润 433.19 亿元，分别同比增长 55.14%和 105.24%。超九成公司实现营收增长，56 家公司实现营收翻番，两成公司营业收入超过 10 亿元；超七成公司归母净利润实现增长，三成公司净利润增幅达到 100%以上，最高达 743 倍。