

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 7 月 23 日，三板做市指数下跌 1.17%，收于 1154.74 点；三板成指下跌 0.13%，收于 1002.96 点。交易方面，本期成交总额为 40.62 亿元，较上期 48.86 亿元减少。截至 7 月 23 日，股转系统共有挂牌公司 7430 家，做市交易 454 家，集合竞价交易 6918 家，待挂牌公司 59 家，申报中公司 29 家。本周无科创企业获受理。截至最新，共受理企业 647 家，其中已问询企业 108 家，上市委会议通过 11 家，提交注册 46 家，注册生效 335 家，终止审核 120 家。

要闻一览

- 1、74 家新三板公司被认定专精特新“小巨人”
- 2、畅通转板上市渠道 细化申报信息披露要求——上交所发布转板上市审核规则相关指引
- 3、上证科创板新一代信息技术指数将于 8 月 16 日发布

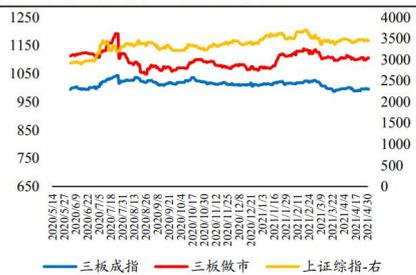
正文

一、一周市场回顾

本期上证综指上涨 0.31%，收于 3550.40 点；三板做市指数下跌 1.17%，收于 1154.74 点；三板成指下跌 0.13%，收于 1002.96 点。从板块主题来看，本期三板制造一个板块上涨，涨幅为 0.27%；三板研发、服务、消费、活跃、龙头、医药六个板块下跌，三板医药本期跌幅最大，达到-2.43%。

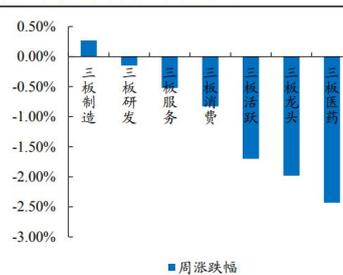
本期成交总额为 40.62 亿元，较上期 48.86 亿元减少。分定价方式来看：本期集合竞价交易成交额 8.20 亿元，较上期 13.67 亿元环比下降 40.01%；做市交易成交额 6.11 亿元，较上期 8.47 亿的成交额环比下降 27.86%。分不同层级来看：本期精选层成交额 26.31 亿元，较上期 26.72 亿元环比下降 1.53%；创新层成交额 9.43 亿元，较上期 18.34 亿元环比下降 48.58%；基础层成交额 4.88 亿元，较上期 3.80 亿元环比上升 28.42%。

图3: 本期三板成指、三板做市均下跌



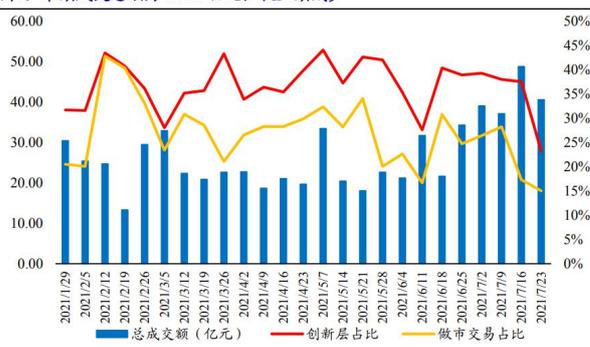
数据来源: Wind、开源证券研究所

图4: 本期三板制造一个板块上涨



数据来源: Wind、开源证券研究所

图5: 本期成交总额为 40.62 亿元，较上期减少



数据来源: Wind、开源证券研究所

二、定增融资情况

截至 7 月 23 日，本期新增 3 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 1.04 亿元，环比上周的 1.96 亿元有所减少。本周 4 家公司公告完成增发，较上期数量减少，共募集资金 1.08 亿元，环比下跌 44.73%。

表2: 本期新增 3 家定增预案，拟合计融资 1.04 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
871561.NQ	嘉德瑞	2021-07-23	董事会预案	7.55	600.00	4530.00	2.51	浙商证券股份有限公司
836908.NQ	乔发科技	2021-07-21	董事会预案	2.20	1742.64	3833.80	2.22	东吴证券股份有限公司
839553.NQ	环美科技	2021-07-23	董事会预案	6.00	333.00	1998.00	0.00	西部证券股份有限公司

数据来源: Wind、开源证券研究所(最新股价截至 7 月 23 日)

表3: 本期 4 家公司定增实施，合计金额 1.08 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
872883.NQ	海岳环境	2021-07-23	4.17	0.04	100.00		综合
831304.NQ	迪尔化工	2021-07-22	1.35	0.20	1500.00	20.59%	化工
831589.NQ	吉福新材	2021-07-20	13.26	0.49	369.61	9.80%	轻工制造
872161.NQ	风行测控	2021-07-17	7.00	0.34	492.10	50.42%	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，1 家公司做市转竞价，1 家公司竞价转做市。

截至 7 月 23 日，股转系统共有挂牌公司 7430 家，做市交易 454 家，集合竞价交易 6918 家，待挂牌公司 59 家，申报中公司 29 家。本期净减少公司 21 家，其中做市交易减少 2 家，集合竞价交易减少 20 家；分层来看，精选层公司净增加 1 家，创新层公司净减少 2 家，基础层公司净减少 20 家。

表1: 本期 2 家公司新增做市商，1 家公司做市转竞价，1 家公司竞价转做市

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
832378.NQ	摘牌利昂	2021-07-21	新增做市商	-5.99	0.34	0.00	0.00	-0.04	0.00	0.00
831049.NQ	赛莱拉	2021-07-20	新增做市商	101.62	1.69	1.87	1.15	0.29	0.11	-0.35
832378.NQ	摘牌利昂	2021-07-21	做市转竞价	-5.99	0.34	0.00	0.00	-0.04	0.00	0.00
832896.NQ	道有道	2021-07-17	竞价转做市	-5.91	5.79	6.27	9.48	-0.03	-0.38	0.22

数据来源: Wind、开源证券研究所

图1: 本期净减少 21 家公司, 缩减速度加快


数据来源: Wind、开源证券研究所

图2: 本期创新层公司净减少 2 家, 基础层净减少 20 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, 分别为久易股份、格利尔。

本周 1 家公司进入精选层辅导阶段: 截至 7 月 23 日, 共有 302 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, 本期新增恒驱电机、大地电气、则成电子、威贺电子、博芳环保、时代银通、爱信股份、嘉缘花木、银山股份、科创新材 10 家公司被问询。本期格利尔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	
831006.NQ	久易股份	2021-07-23	4.25	4.15	5.20	6.57	0.15	0.22	0.38	材料
831641.NQ	格利尔	2021-07-22	3.06	4.01	3.56	3.71	0.46	0.41	0.36	可选消费

数据来源: Wind、开源证券研究所

表5: 本期新增 1 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)	2020 营业收入 (亿元)	2020 净利润 (亿元)	主营业务
831641.NQ	格利尔	2021/7/22	精选层辅导	4.32	3.71	0.36	家用电器

数据来源: Wind、开源证券研究所

五、科创板

2021 年 7 月 12 日至 7 月 23 日科创 50 指数下跌 1.28%, 相对其他市场指数回调幅度最大。期间纳斯达克指数下跌 0.12%, 上证指数上涨 0.75%, 创业板指

涨幅 1.78%。近两周科创板区间日均成交额为 554 亿元，日均换手率为 5.5%，环比前两周持平，全部 A 股区间日均换手率 3%，市场情绪持续活跃。

7 月 12 日至 7 月 23 日，科创板区间成交额 5544 亿元，净流入金额-107.6 亿元。按资金规模看，特大单（大于 100 万）净卖出 31 亿元，大单（20-100 万）净卖出 33 亿元，中单（4-20 万）净买入 65 亿元，小单（小于 4 万）净卖出 1 亿元。

近两周融资融券合计 6681 亿元，环比上升 2%，其中区间融资余额 4435 亿元，融券余额 2246 亿元，期间净买入 36 亿元；科创板概念基金区间成交额 165 亿元，环比下降 19%，区间净主动卖出 2 万元，环比前两周净卖出额基本持平。

近两周有 6 支新股在科创板上市，募资总额 85 亿元，总计有 313 家公司已上市科创板。近两周新增 8 家公司首发注册生效待上市，有 6 家公司更新再融资审核流程。

目前科创板 PE(TTM)79 倍，环比略有回落，位于 2019 年 7 月以来的 25% 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，由于 1 季报相对其他板块业绩录得高增长，估值分位相对低，3 月下旬以来科创板牛市行情启动。目前板块个股估值中位数为 56 倍。科创 50PE(TTM)78 倍，PB(LF)7.7 倍，绝对估值高于大多数主要板块指数。

六、要闻一览

1、74 家新三板公司被认定专精特新“小巨人”

7 月 19 日，工信部官网公示了第三批专精特新“小巨人”企业名单，共有 2930 家企业，主要以细分行业龙头企业为主，其中新三板公司（不含已摘牌）共有

74 家，这些企业普遍注重研发，表现出较强的盈利能力，其中部分企业已经登陆精选层。据统计，74 家企业 2020 年研发费用共计 11.44 亿元，平均研发费用达 1545.55 万元。这些企业 2020 年平均营收为 1.97 亿元，平均净利润为 2468.26 万元，营收、净利润的平均同比增长率分别为 32.7%、113.90%。

2、畅通转板上市渠道 细化申报信息披露要求——上交所发布转板上市审核规则相关指引

7 月 23 日，上交所制定并发布《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第 3 号——转板上市申请文件》、《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第 4 号——转板上市报告书内容与格式》、《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第 5 号——转板上市保荐书》等配套转板上市指引。上述 3 项指引是 2021 年 2 月上交所制定并发布的《全国中小企业股份转让系统挂牌公司向上海证券交易所科创板转板上市办法（试行）》的配套制度安排，旨在明确转板上市相关申请文件编制、报送及信息披露要求。

3、上证科创板新一代信息技术指数将于 8 月 16 日发布

上海证券交易所和中证指数有限公司将于 2021 年 8 月 16 日正式发布上证科创板新一代信息技术指数。经流动性筛选后，上证科创板新一代信息技术指数从科创板市场中选取 50 只市值较大的下一代信息网络、电子核心、新兴软件和新型信息技术服务、互联网与云计算、大数据服务、人工智能等领域上市公司证券作为指数样本，以反映科创板市场代表性新一代信息技术产业上市公司证券的整体表现。