

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 2021 年 5 月 28 日，三板做市指数下跌 0.82%，收于 1083.63 点；三板成指下跌 0.07%，收于 979.66 点。交易方面，本期成交总额为 22.67 亿元，较上期 18.10 亿元增加。截至 5 月 28 日，股转系统共有挂牌公司 7516 家，基础层 6431 家，创新层 1033 家，精选层 52 家；集合竞价交易 6997 家，做市交易 467 家，连续竞价交易 52 家。

本周科创板新增 6 家受理，3 家过会，1 家新股上市；目前正在发行 6 家，待上市 2 家，上市已满 282 家。

要闻一览

- 1、全国股转公司发布实施《终止挂牌实施细则》
- 2、科创板股票首次纳入 MSCI 指数实施生效，科创板中长期增量资金可期

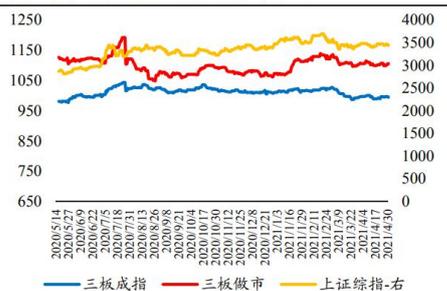
正文

一、一周市场回顾

本期上证综指上涨 3.28%，收于 3600.78 点；三板做市指数下跌 0.82%，收于 1083.63 点；三板成指下跌 0.07%，收于 979.66 点。从板块主题来看，本期三板研发、制造、龙头、消费、活跃、服务等六个板块上涨，三板研发涨幅领跑新三板，上涨 1.89%。三板医药板块下跌 0.03%。

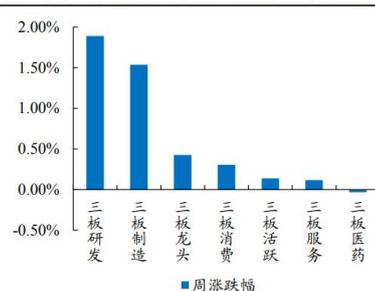
本期成交总额为 22.67 亿元，较上期 18.10 亿元增加。分定价方式来看：本期集合竞价交易成交额 11.23 亿元，较上期 6.50 亿元环比上升 72.77%；做市交易成交额 4.55 亿元，较上期 6.17 亿的成交额环比下降 26.26%。分不同层级来看：本期精选层成交额 6.89 亿元，较上期 5.43 亿元环比上升 26.89%；创新层成交额 9.53 亿元，较上期 7.72 亿元环比上升 23.45%；基础层成交额 6.25 亿元，较上期 4.94 亿元环比上升 26.52%。

图3: 本期三板成指、三板做市均下跌



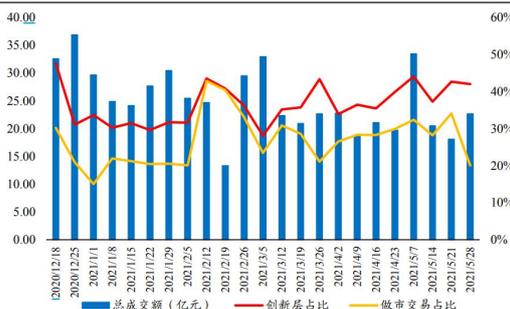
数据来源: Wind、开源证券研究所

图4: 本期三板研发、制造、龙头等六个板块上涨



数据来源: Wind、开源证券研究所

图5: 本期成交总额为 22.67 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 5 月 28 日,本期新增 14 家新三板公司发布定增预案,预计募集资金 11.22 亿元,环比上周的 4.21 亿元大幅上升。本周 6 家公司公告完成增发,较上期有所下降,募集资金 1.20 亿元,环比下降 27.12%。

表2: 本期新增 14 家定增预案, 拟合计融资 11.22 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
838204.NQ	研创材料	2021-05-26	董事会预案	1.05	34500.00	36225.00	0.00	
832310.NQ	威奥科技	2021-05-25	董事会预案	1.00	34000.00	34000.00	1.60	
836108.NQ	五星铜业	2021-05-22	董事会预案	2.29	4290.00	9824.10	3.25	开源证券股份有限公司
832888.NQ	天地人	2021-05-26	董事会预案	7.00	1186.85	8307.95	7.17	长城国瑞证券有限公司
831934.NQ	宇迪光学	2021-05-22	董事会预案	5.88	1219.00	7167.72	6.96	东吴证券股份有限公司
872720.NQ	赫尔墨斯	2021-05-22	董事会预案	6.82	818.82	5000.00	5.00	安信证券股份有限公司
831589.NQ	吉福新材	2021-05-26	董事会预案	13.26	369.61	4901.03	15.00	兴业证券股份有限公司
872946.NQ	瑞索股份	2021-05-22	董事会预案	5.80	500.00	2900.00	24.30	开源证券股份有限公司
871578.NQ	恒美股份	2021/5/25	董事会预案	2.00	500.00	1000.00	0.00	东吴证券股份有限公司
871703.NQ	宝泉旅游	2021-05-28	董事会预案	7.00	142.86	1000.00	7.00	安信证券股份有限公司
873047.NQ	欧瑞欣合	2021-05-26	董事会预案	4.00	213.00	852.00	4.50	长城国瑞证券有限公司
872477.NQ	龙成消防	2021-05-28	董事会预案	2.10	320.00	672.00	0.00	
430316.NQ	巨灵信息	2021-05-27	董事会预案	2.00	100.00	200.00	0.74	
871183.NQ	博瑞信息	2021-05-27	董事会预案	3.20	39.17	125.36	4.00	

数据来源: Wind、开源证券研究所(最新股价截至 5 月 28 日)

表3: 本期 6 家公司定增实施, 合计金额 1.20 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
430276.NQ	晟砂微电	2021-05-26	16.00	0.75	468.08	-46.92%	计算机
839355.NQ	为正生物	2021-05-27	6.00	0.12	200.00	33.33%	医药生物
831756.NQ	德高化成	2021-05-26	8.40	0.12	140.00	-40.00%	有色金属
832346.NQ	汾西电子	2021-05-25	1.29	0.10	767.20	35.28%	机械设备
838075.NQ	安锐信息	2021-05-26	11.00	0.09	84.11	-56.03%	计算机
831382.NQ	智创联合	2021-05-28	1.00	0.03	250.00	50.00%	交通运输

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。

截至 5 月 28 日,股转系统共有挂牌公司 7516 家,做市交易 467 家,集合竞价交易 6997 家,待挂牌公司 58 家,申报中公司 24 家。本期净减少公司 12 家,

其中做市交易减少 3 家，集合竞价交易减少 10 家；分层来看，创新层公司净减少 13 家，基础层公司净减少 10 家，精选层公司净增加 1 家。

表1: 本期 2 家公司新增做市商, 1 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
430335.NQ	华韩整形	2021-05-26	新增做市商	21.94	6.92	8.04	8.88	0.04	0.83	1.20
833205.NQ	博采网络	2021-05-25	新增做市商	13.73	2.13	4.81	8.18	0.21	0.47	0.72
831726.NQ	朱老六	2021-05-25	做市转竞价	15.91	2.10	1.89	2.56	0.40	0.25	0.50

数据来源: Wind、开源证券研究所

图1: 本期净减少公司 12 家, 缩减速度持平



数据来源: Wind、开源证券研究所

图2: 本期创新层公司净减少 13 家, 基础层净减少 10 家



数据来源: Wind、开源证券研究所

四、IPO

本周 1 家公司公告进入 IPO 辅导备案阶段，分别为光谷信息。

本周 1 家公司进入精选层辅导阶段：截至 5 月 28 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，本期新增金麒麟、志晟信息等 5 家公司被问询。本期新增 1 家公司进入精选层辅导阶段，分别为光谷信息。

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	
430161.NQ	光谷信息	2021-05-28	6.58	2.12	2.52	2.97	0.29	0.31	0.52	信息技术

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
430161.NQ	光谷信息	2021-05-28	精选层辅导	7.60	2.97	0.52	应用软件

数据来源: Wind、开源证券研究所

五、科创板

一周行情总览：（1）科创 50 指数本周上升 5.39%至 1386.04 点；（2）本周日均成交额 341.23 亿元，较上周上升 11.40%；本周日均换手率 4.61%，较上周下降 0.15pct。

一周估值变化：（1）科创 50 PE (TTM) 从上周五 70.25 倍上升至本周五 73.48 倍；（2）科创板 PE (TTM) 计算机最高为 90.43 倍，公用事业最低为 23.16 倍。

一周流动性结构：（1）本周科创板净卖出 54.21 亿元，机构主动净卖出 1.47 亿元；（2）机构本周主动买入与卖出交易额中分别占比 10.66%和 10.11%；（3）本周四融券余额为 213.39 亿元，相较上周五上升 6.06%。

发行节奏：本周新增 6 家受理，3 家过会，1 家新股上市；目前正在发行 6 家，待上市 2 家，上市已满 282 家。

六、要闻一览

1、全国股转公司发布实施《终止挂牌实施细则》

为健全新三板市场退出机制，促进形成良性的市场进退生态，全国股转公司制定了《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票终止挂牌实施细则》，配套修改了《挂牌公司申请股票终止挂牌及撤回终止挂牌业务指南》，于 2021 年 5 月 28 日发布实施。本次发布实施的《终止挂牌实施细则》进一步明确了 IPO 或转板上市公司豁免提供异议股东保护措施的具体时点、补充了撤回终止挂牌申请的相关规定、简化了专区中代为办理信息披露及相关业务的证券公司的职责表述。修改后的《终止挂牌实施细则》共七章四十六条，主要内容如下：一是优化主动终

止挂牌条件和程序。二是完善强制终止挂牌情形和要求。三是健全投资者保护措施。四是明确终止挂牌后续安排。

2、科创板股票首次纳入 MSCI 指数实施生效，科创板中长期增量资金可期

2021 年 5 月 27 日收盘后，5 只科创板标的首次纳入 MSCI 指数正式生效，包括康希诺-U、中国通号、澜起科技、杭可科技和睿创微纳。今年 2 月 1 日，符合条件的 12 只科创板标的正式纳入沪港通，为科创板纳入 MSCI 奠定基础。自 5 月 12 日 MSCI 公布季度调整计划以来，北上资金对 5 只拟纳入 MSCI 的科创板标的均呈现净买入，杭可科技、康希诺、杭可科技的增持比例超过 1%，可见北上资金在为科创板纳入 MSCI 积极布局。中长期来看，科创板入摩有利于带来增量外资并提高科创板的活跃度和流动性。