

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 6 月 25 日，三板做市指数上涨 0.89%，收于 1128.69 点；三板成指上涨 0.29%，收于 991.54 点。交易方面，本期成交总额为 34.32 亿元，较上期 21.66 亿元增加。截至 6 月 25 日，股转系统共有挂牌公司 7482 家，做市交易 461 家，集合竞价交易 6967 家，待挂牌公司 51 家，申报中公司 39 家。

本周科创板新增 5 家 IPO 注册，已上市公司数目达到 298 家，已发行未上市公司 13 家，此外尚有 169 家处于注册审核之中。

要闻一览

- 1、上市公司参与新三板定增数量显著增加
- 2、二季度以来，科创基金规模变动如何？

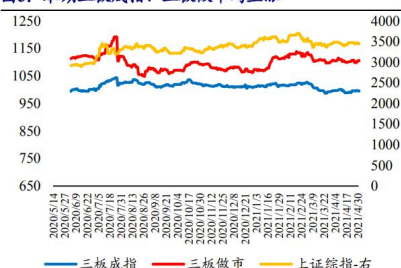
正文

一、一周市场回顾

本期三板成指、三板做市均上涨，跑输同期主板市场。本期上证综指上涨 2.34%，收于 3607.56 点；三板做市指数上涨 0.89%，收于 1128.69 点；三板成指上涨 0.29%，收于 991.54 点。从板块主题来看，本期三板制造、活跃、医药、研发、服务等五个板块上涨，三板制造涨幅领跑新三板，上涨 2.62%，三板消费、龙头两个板块下跌，三板龙头本期跌幅最大，达到-1.29%。

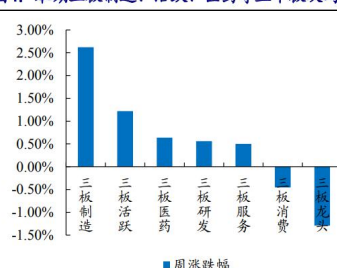
本期成交总额为 34.32 亿元，较上期 21.66 亿元增加。分定价方式来看：本期集合竞价交易成交额 7.54 亿元，较上期 4.00 亿元环比上升 88.50%；做市交易成交额 8.50 亿元，较上期 6.67 亿的成交额环比上升 27.44%。分不同层级来看：本期精选层成交额 17.87 亿元，较上期 11.00 亿元环比上升 62.45%；创新层成交额 13.37 亿元，较上期 8.75 亿元环比上升 52.80%；基础层成交额 3.08 亿元，较上期 1.91 亿元环比上升 61.26%。

图3：本期三板成指、三板做市均上涨



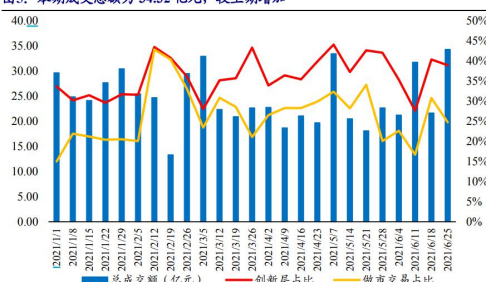
数据来源：Wind、开源证券研究所

图4：本期三板制造、活跃、医药等五个板块均上涨



数据来源：Wind、开源证券研究所

图5：本期成交总额为34.32亿元，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 25 日，本期新增 5 家新三板公司发布定增预案，预计募集资金 8.80 亿元，环比上周的 0.92 亿元大幅增加。本周 8 家公司公告完成增发，较上期有所增加，募集资金 6.47 亿元，环比上涨 217.57%。

表2：本期新增 5 家定增预案，拟合计融资 8.80 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
836228.NQ	新阳特纤	2021-06-19	董事会预案	0.00	6000.00	30600.00	6.00	国金证券股份有限公司
834277.NQ	天风期货	2021-06-23	董事会预案	1.26	21000.00	26460.00	2.40	光大证券股份有限公司
837638.NQ	九州量子	2021-06-25	董事会预案	3.57	7002.80	25000.00	3.71	中天国富证券有限公司
872558.NQ	侨旺纸模	2021-06-22	董事会预案	2.42	1666.67	4030.00	0.00	中天国富证券有限公司
839086.NQ	圣剑网络	2021-06-23	董事会预案	10.29	182.13	1874.09	11.33	兴业证券股份有限公司

数据来源：Wind、开源证券研究所（最新股价截至 6 月 25 日）

表3：本期 8 家公司定增实施，合计金额 6.47 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
834520.NQ	万佳安	2021-06-23	21.10	3.38	1600.00	-12.23%	计算机
834528.NQ	红酒世界	2021-06-22	15.00	1.40	933.34	31.35%	计算机
839493.NQ	并行科技	2021-06-19	25.00	0.71	284.00	32.43%	计算机
871481.NQ	中运科技	2021-06-24	11.72	0.47	400.20	19.17%	计算机
872297.NQ	莎特勒	2021-06-23	2.50	0.33	1300.00	-13.64%	纺织服饰
831689.NQ	克莱特	2021-06-19	4.18	0.13	300.00	30.22%	机械设备
871635.NQ	中能北方	2021-06-24	1.00	0.06	600.00	#DIV/0!	综合
871736.NQ	佳诚弘毅	2021-06-24	1.00	0.01	67.23	#DIV/0!	计算机

数据来源：Wind、开源证券研究所

三、新增挂牌公司

本周 3 家公司新增做市商。

截至 6 月 25 日，股转系统共有挂牌公司 7482 家，做市交易 461 家，集合竞价交易 6967 家，待挂牌公司 51 家，申报中公司 39 家。本期净减少公司 5 家，其中做市交易数量不变，集合竞价交易减少 5 家；分层来看，精选层与创新层公司数量不变，基础层公司净减少 5 家。

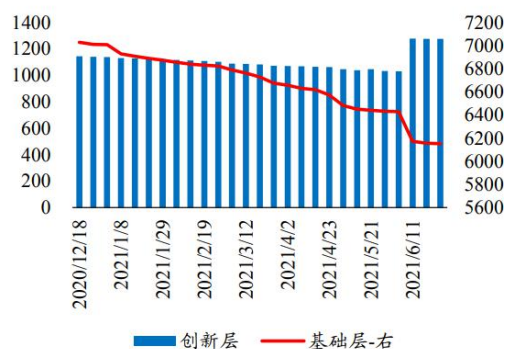
表1: 本期3家公司新增做市商

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
430075.NQ	中讯四方	2021-06-24	新增做市商	78.78	2.53	2.87	4.48	0.12	0.07	0.20
430356.NQ	雷腾软件	2021-06-24	新增做市商	14.12	2.01	1.95	2.08	0.49	0.54	0.68
831287.NQ	启奥科技	2021-06-24	新增做市商	24.13	1.97	2.16	2.80	0.46	0.54	0.38

数据来源: Wind、开源证券研究所

图1: 本期净减少5家公司, 缩减速度放缓


数据来源: Wind、开源证券研究所

图2: 本期创新层公司数量不变, 基础层净减少5家


数据来源: Wind、开源证券研究所

四、IPO

本周3家公司公告进入IPO辅导备案阶段, 分别为武侯高新、胜利监理、万源生态。

本周1家公司进入精选层辅导阶段: 截至6月25日, 共有296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, 本期新增恒泰科技、锦好医疗2家公司被问询。本期万源生态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	
871326.NQ	武侯高新	2021-06-24	32.61	1.41	1.78	2.14	0.51	0.73	0.82	房地产
836665.NQ	胜利监理	2021-06-22	18.96	2.08	2.40	3.00	0.35	0.38	0.43	工业
835654.NQ	万源生态	2021-06-21	5.84	5.21	5.31	4.66	0.41	0.41	0.25	工业

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
835654.NQ	万源生态	2021/6/21	精选层辅导	5.84	4.66	0.25	建筑与工程

数据来源: Wind、开源证券研究所

五、科创板

市场表现：科创 50 指数累计上涨 2.69%，表现位列中游。对标海内外市场，科创板相对收益回升，科创 50/上证综指、科创板指/纳斯达克指分别升至 0.43 和 0.11。行业层面，科创板行业涨跌互现。其中电气设备、化工和国防军工行业涨幅居前，同时钢铁、农林牧渔和计算机行业跌幅居前。主题层面，本周科创板主题普涨，其中相关服务业、节能环保产业和新能源产业涨幅居前，个股层面，科威尔涨幅居首，泽璟制药-U 回落居多。

估值分析：科创板 PE 和 PB 估值上升。截至 6 月 25 日收盘，科创 50PE 估值升至 75.92 倍，PB 估值升至 7.89 倍。相对估值角度而言，科创 50 相对大盘估值溢价上升，截至 6 月 25 日收盘，科创 50/上证综指的 PE 相对估值升至 5.23，PB 相对估值升至 5.15。

资金结构：科创板成交额和两融余额上升。本周科创板总成交额 2670.83 亿元，较上周增加 810.55 亿元；同时，科创板成交量和换手率双升，周成交量升至 70.09 亿股，周换手率升至 0.30；两融层面，科创板两融余额 694.73 亿元，较上期增加 49.81 亿元；两融交易层面来看，本周两融交易占比回升，融资交易占比 5 日均线收至 1.07%。

新股发行：本周新增 5 家 IPO——阳光诺和、铁建重工、气派科技、纳微科技、百克生物，拟募集总额分别为 5.38 亿元、42.42 亿元、3.94 亿元、3.55 亿元、15.01 亿元。本周科创板 IPO 节奏上升，板块 IPO 占比达 50%，同时，科创板首发融资规模上升，融资规模板块占比升至 72.04%。截至 6 月 25 日，科创板已上市公司数目达到 298 家，已发行未上市公司 13 家，此外尚有 169 家处于注册审核之中。

科创板公募基金：本周无新增科创板基金，整体规模增至 1404.71 亿元。目前，科创板公募基金共计 61 只，基金规模继续抬升，增至 1404.71 亿元。结合基金命名系列看，其他系列、科技创新系列、科创主题系列、科创板系列及科创 50ETF 基金规模分别增加 11.93 亿元、9.16 亿元、6.80 亿元、5.02 亿元和 0.03 亿元。

解禁展望：下周科创板将有 7 只个股解禁——秦川物联、华兴源创、国盛智科、三旺通信、派能科技、伟创电气、奥普特，解禁规模分别为 1.37 亿元、3.55 亿元、2.15 亿元、0.19 亿元、2.91 亿元、0.3 亿元、3.21 亿元。

六、要闻一览

1、上市公司参与新三板定增数量显著增加

新三板全面深化改革持续推进，新三板公司的整体面貌焕然一新，吸引了各路投资者的目光，尤其是 A 股上市公司纷纷寻找其中业务协同或投资机会。截至 6 月 23 日，近一个月参与新三板定增的上市公司或关联企业达 12 家，而 2020 年同期，只有 2 家上市公司或相关企业参与了新三板的定增。近一个月，美佳新材、鑫雅豪等 12 家新三板公司定向发行对象中包含上市公司等，比如紫金矿业收购天风期货、比亚迪参与安达科技定向增发。上市公司也积极参与信息行业公司的定增，涉及的企业包括河钢数字、圣剑网络、五舟科技、并行科技。在上市公司参与的定增项目中，也有制造业企业的身影，比如大族激光参股了灵鸽科技。

2、二季度以来，科创基金规模变动如何？

今年一季度，美债持续上行，科创板作为 A 股成长属性的代表，遭遇大幅回撤。而 3 月下旬以来，伴随美债上行边际放缓，海外流动性收紧的担忧逐步弱化，风险偏好修复之下，科创投资热情也逐步回暖，科创板系列基金的规模自 4 月开始

持续回升。截至 6 月 25 日，科创系列基金整体规模已由 3 月底的 1215.0 亿元一路增至 1404.7 亿元。其中科创 50ETF 累计扩容达 66.5 亿元，担当了科创系列基金壮大的主力，也成为科创行情的重要驱动。