

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

市场规模：本周较上周净减少 23 家挂牌企业，全市场共 7346 家挂牌企业；

交易：本周全市场总成交量 4.77 亿股；成交金额 38.01 亿元；

估值：新三板全市场市盈率（TTM，中值）15.96，市净率（LYR，中值）1.84；

资本运作：本周 9 家企业公告定增预案，合计募资上限 5.85 亿元；9 家企业完成定增实施，实际募资 2.51 亿元；本周 2 家新三板企业更新重大重组进度，2 家上市公司更新收购三板企业进度。

要闻一览

- 1、培育更多专精特新中小企业，资本市场可考虑酝酿上市融资绿色通道

正文

一、一周市场回顾

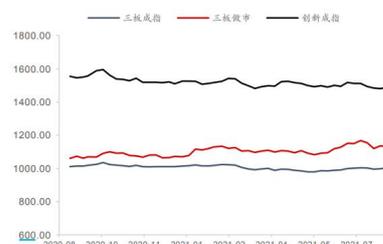
整体走势：本周三板成指、三板做市与创新成指分别收于 998.46、1116.38、1480.77。

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 966.15、1178.19、1906.73、2107.37。

相对走势：本周三板成指/上证指数比值为 0.29，三板成指/创业板指 R 比值为 0.29；三板成指/TWOTC 指数比值为 4.97。

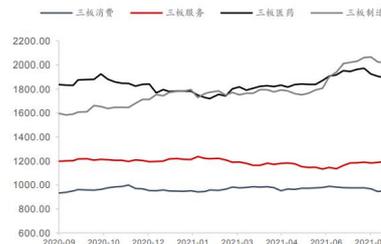
交易方面，本周全市场总成交量 4.77 亿股，其中精选层成交 1.63 亿股，创新层成交 1.65 亿股，基础层成交 1.49 亿股；成交金额 38.01 亿元，其中精选层成交 22.65 亿元，创新层成交 11.64 亿元，基础层成交 3.73 亿元。

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 9 本周成交量及成交金额前十大个股

序号	成交金额前十个股			成交量前十个股		
	证券代码	公司名称	成交金额(万元)	证券代码	公司名称	成交量(万股)
1	830978	先临三维	28,724.95	830978	先临三维	3,136.64
2	835185	贝特瑞	25,832.27	837410	美爱斯	1,611.43
3	833994	翰博高新	17,116.61	830899	粤开证券	1,337.05
4	835368	连城数控	16,269.56	831890	中润新能	1,001.10
5	832317	观典防务	14,609.31	831039	国义招标	993.76
6	836239	长虹能源	13,078.57	833836	盛祥电子	879.16
7	430335	华韩整形	12,014.79	430090	同辉信息	861.62
8	837410	美爱斯	8,400.57	832317	观典防务	777.96
9	871642	通易航天	8,254.60	832399	宁波公运	754.39
10	839729	永顺生物	8,159.51	832310	威奥科技	718.41

资料来源：Wind，华安证券研究所

二、定增融资情况

本周 9 家企业公告定增预案，合计募资上限 5.85 亿元；9 家企业完成定增实施，实际募资 2.51 亿元；本周 2 家新三板企业更新重大重组进度，2 家上市公司更新收购三板企业进度。

图表 16 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)	最高计划募资额企业	计划募资金额 (万元)
定增预案	9	58,543.01	南方制药	25,697
	企业数量	实际募集资金 (万元)	最高募资额企业	募资金额 (万元)
定增实施	9	25,067.15	口岸旅游	12,200

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 6 家挂牌企业新增做市商。

截至 2021 年 8 月 20 日，新三板市场共 7346 家挂牌企业，较上周净减少 23 家挂牌企业，其中创新层企业 1258 家，基础层企业 6024 家，精选层企业 64 家；本周全市场总成交 47689.73 万股，较上周-1.53%，成交金额 380073.35 万元，较上周-7.18%。

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)	
					2018	2019	2018	2019
830978.NQ	先临三维	2021-08-20	新增做市券商	58.54	4.56	4.30	-0.91	0.50
836346.NQ	亿玛在线	2021-08-20	新增做市券商	7.44	23.84	27.96	0.37	0.79
835092.NQ	钢银电商	2021-08-18	新增做市券商	13.16	1221.33	580.40	2.76	2.78
430330.NQ	捷世智通	2021-08-16	新增做市券商	35.93	1.42	1.94	0.08	0.15
835539.NQ	中宇万通	2021-08-16	新增做市券商	8.89	0.99	1.40	0.16	0.27
836052.NQ	珠海港昇	2021-08-16	新增做市券商	10.22	2.11	2.51	0.65	0.82

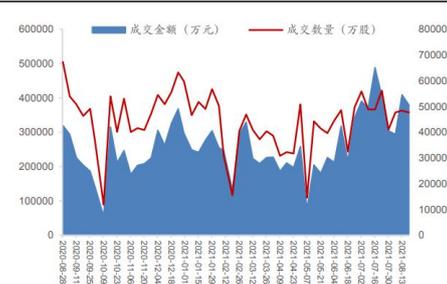
资料来源：Choice 数据，华安证券研究所

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

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

四、IPO

截至 2021 年 8 月 20 日,共 211 家挂牌企业申请股票公开发行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 3 家企业在精选层辅导备案登记受理。具体,138 家辅导备案登记受理,5 家辅导验收通过,3 家获股转受理,13 家处于已问询状态,51 家企业中止审核,1 家发行申请已获证监会受理。截至 2021 年 8 月 20 日,2 家企业正处发行阶段,64 家挂牌企业完成精选层公开发行。

图表 19 本周新增 3 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	838670.NQ	恒进感应	0.47	0.15	19.36	0.99	0.37	42.64	4.50	安信证券	机械设备
2	834261.NQ	一诺威	45.66	1.77	23.93	51.03	2.11	23.33	32.89	东吴证券	基础化工
3	873167.NQ	新赣江	1.72	0.30	15.63	1.93	0.48	22.79	3.92	财通证券	医药生物

资料来源: Choice, 华安证券研究所

图表 21 2 家“发行阶段”企业精选层发行要素

序号	代码	简称	拟发行数量 (万股)	定价方式	发行价格	发行市盈率	申购日	发行结果 公告日	在精选层挂牌日
1	835305	云创数据	1740	直接定价	20.00	39.88	2021/8/9	2021/8/13	-
2	836077	吉林碳谷	2173.9131	直接定价	6.50	15.40	2021/8/19	2021/8/25	-

资料来源: wind, 华安证券研究所

五、科创板

2021 年 8 月 9 日至 8 月 20 日科创 50 指数下跌 3.6% 相对创业板指跌幅较小。期间纳斯达克指数下跌 2%, 上证指数下跌 0.9%, 创业板指跌幅 8.5%。近两周科创板区间日均成交额为 625 亿元, 日均换手率为 6.2% 环比前两周下降 0.5%, 全部 A 股区间日均换手率 3.5%, 市场情绪活跃度略有回落。

8 月 9 日至 8 月 20 日, 科创板区间成交额 6252 亿元, 净流入金额-166 亿元。按资金规模看, 特大单(大于 100 万)净卖出 39 亿元, 大单(20-100 万)净

卖出 47 亿元，中单（4-20 万）净买入 54 亿元，小单（小于 4 万）净买入 32 亿元。

近两周融资融券合计 7614 亿元，环比上升 4.6%，其中区间融资余额 5198 亿元，融券余额 2416 亿元，期间净买入-2.64 亿元；科创板概念基金区间成交额 122 亿元，环比上升 36%，区间净主动买入-6.2 万元，环比前两周由净买入转为资金净卖出。

近两周有 5 支新股在科创板上市，募资总额 106 亿元，总计有 328 家公司已上市科创板。近两周新增 12 家公司首发注册生效待上市，有 7 家公司更新再融资审核流程。

目前科创板 PE(TTM)72 倍，环比有所回落，位于 2019 年 7 月以来的 20% 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，预计中报业绩依然保持高增长。目前板块个股估值中位数为 55 倍。科创 50PE(TTM)67 倍，PB(LF)7.4 倍，绝对估值高于大多数主要板块指数。

六、要闻一览

1、培育更多专精特新中小企业，资本市场可考虑酝酿上市融资绿色通道

中共中央政治局会议在分析研究当前经济形势、部署下半年经济工作时，提出通过政策层面的多措并举，积极引导中小企业走专精特新之路。资本市场也可考虑酝酿上市融资绿色通道，让符合条件的企业对接资本市场，为专精特新中小企业提供更多资金支持。工信部最新第三批专精特新小巨人企业名单中来 373 家企业来自新三板，包含 10 家已挂牌及 27 家筹备中企业，建议优选拟精选层企业，以定增或精选层战投方式积极参与。