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 3 月 5 日，三板做市指数上涨 0.45%，收于 1126.26 点；三板成指下降 0.19%，收于 1020.67 点。交易方面，本周全市场总成交量 4.69 亿股；成交金额 32.95 亿元。截至 3 月 5 日，股转系统共有挂牌公司 7929 家，做市交易 508 家，集合竞价交易 7351 家，连续竞价交易 51 家。其中精选层 51 家，创新层 1088 家，基础层 6771 家。

本周科创板新增 1 家受理，1 家过会，2 家新股上市；目前待上市 5 家，上市已满 234 家。

要闻一览

1、“两会”新三板改革有看点，多层次市场要发挥应有作用

2、2021 年两会提案中可关注《新三板管理条例》和险资、社保投资新三板政策

3、第三批精选层发行启动，精选层成交活跃度提升

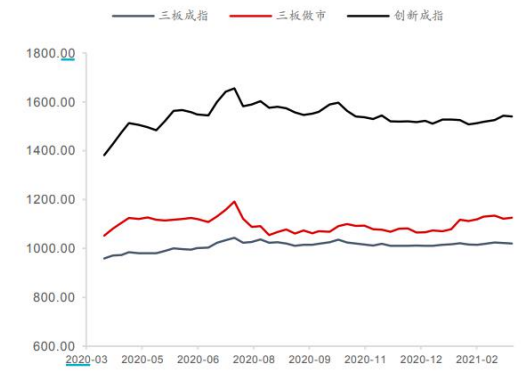
正文

一、一周市场回顾

本期三板做市指数上涨 0.45%，收于 1126.26 点；三板成指下降 0.19%，收于 1020.67 点。交易方面，本周全市场总成交量 4.69 亿股，其中精选层成交 1.25 亿股，创新层成交 1.31 亿股，基础层成交 2.13 亿股；成交金额 32.95 亿元，其中精选层成交 15.62 亿元，创新层成交 9.25 亿元，基础层成交 8.08 亿元。

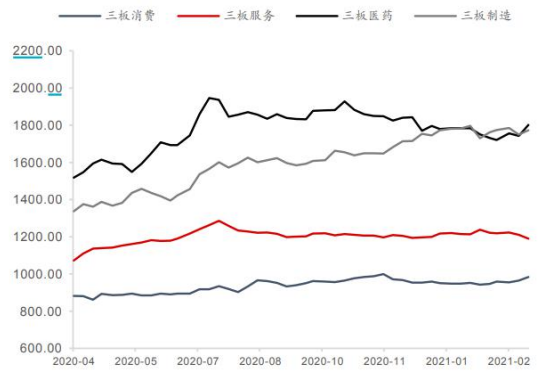
本周三板消费、三板服务、三板医药、三板制造指数分别收于 983.31、1189.55、1802.17、1772.20。本周三板成指/上证指数比值为 0.29，三板成指/创业板指 R 比值为 0.33；三板成指/TWOTC 指数比值为 5.30。

图表 5 三板成指、三板做市及创新成指



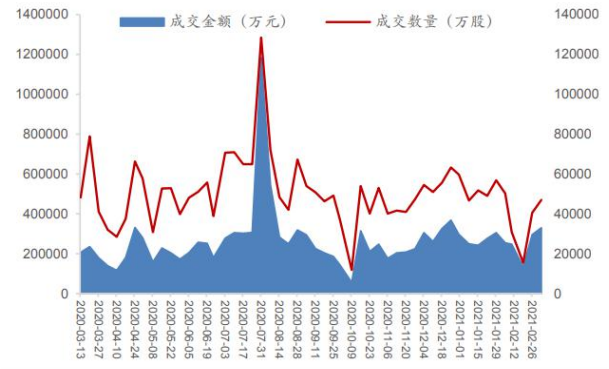
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 6 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 4 全市场本周成交额及成交量

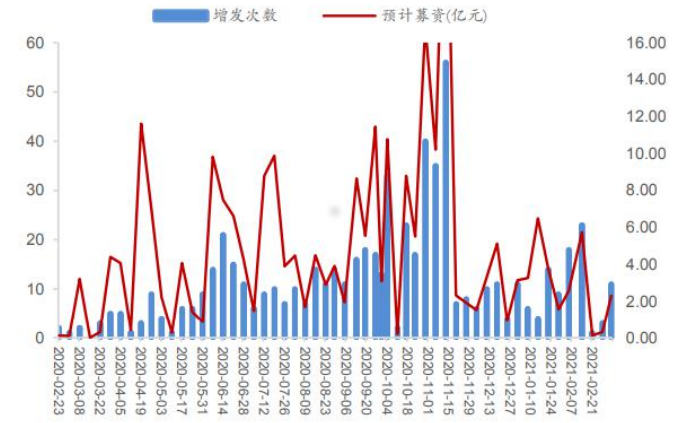


资料来源：wind，华安证券研究所

二、定增融资情况

本周 10 家企业公告定增预案，合计募资上限 2.20 亿元；6 家企业完成定增实施，实际募资 2.09 亿元； 无企业更新重大重组进度，无上市公司更新收购三板企业进度。

图表 15 新三板定增预案数量及预计募资规模情况



资料来源：wind，华安证券研究所

图表 19 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	10	21,967.70	三英精密	4,000
	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	6	20,858.40	西部宝德	5,964

资料来源：Choice 数据，华安证券研究所

三、新增挂牌公司

本周较上周净减少 47 家挂牌企业，全市场共 7929 家挂牌企业，做市交易 508 家，集合竞价交易 7351 家，连续竞价交易 51 家。其中精选层 51 家，创新层 1088 家，基础层 6771 家。

做市方面，本周 7 家挂牌企业新增做市商。

图表 19 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	10	21,967.70	三英精密	4,000
	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	6	20,858.40	西部宝德	5,964

资料来源：Choice 数据，华安证券研究所

图表 11 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
833575.OC	康乐卫士	2021-03-05	新增做市券商	-1445.61	0.00	0.25	-0.33	-0.06
837422.OC	塞北股份	2021-03-04	新增做市券商	102.92	0.84	3.15	0.17	0.20
430394.OC	伯朗特	2021-03-03	新增做市券商	18.42	4.52	5.29	0.44	0.85
831378.OC	富耐克	2021-03-03	新增做市券商	14.99	2.36	2.34	0.43	0.19
832236.OC	丰源股份	2021-03-03	新增做市券商	3.12	2.76	2.86	0.50	0.43
872715.OC	大正仪表	2021-03-03	新增做市券商	13.16	0.32	0.37	0.07	0.08
872715.OC	大正仪表	2021-03-03	新增做市券商	13.16	0.32	0.37	0.07	0.08
837485.OC	天谷生物	2021-03-01	新增做市券商	16.00	0.63	0.77	0.15	0.14

资料来源：wind，华安证券研究所

图表 3 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 3 月 5 日，共 208 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），本周无新增企业在精选层辅导备案登记受理。具体，152 家辅导备案登记受理，3 家辅导验收通过，52 家企业处于股转受理、问询至提交精选层挂牌委阶段，本周 1 家企业通过挂牌委

审核，证监会核准或正在发行。截至 2021 年 3 月 5 日，共 51 家挂牌企业完成精选层公开发行。

转板 IPO- IPO 进度： 截至 2021 年 3 月 5 日，共 216 家新三板企业转板上市，其中 87 家企业在创业板上市，本周新增 1 家创业板上市企业，德固特（300950.SZ）；45 家在主板上市，本周新增 1 家主板上市企业，必得科技（605298.SH）；24 家在中小板上市；60 家在科创板上市。

本周 1 家新三板企业转板 IPO 受理。

图表 21 1 家“挂牌委审核通过或证监会核准待发行企业”企业

序号	代码	名称	2019			2020H1			拟募资（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	835174.OC	五新隧装	3.41	0.32	11.48	1.51	0.24	8.19	1.63	财信证券	机械设备

资料来源：wind,华安证券研究所

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	836763.OC	远翔新材	华创证券	4,810.00	4.26	8.85	基础化工	创业板

资料来源：wind,华安证券研究所

图表 24 本周精选层企业重要公告汇总

公告类型-股份增持
大唐药业（836433）
公告类型-主营业务
贝特瑞（835185）：拟与京阳科技签署《关于人造石墨负极材料一体化基地项目合作协议》。（20210303）

资料来源：Wind，华安证券研究所

五、科创板

一周行情总览：（1）科创板 50 指数本周上升 0.32%至 1329.84 点；（2）本周日均成交额 274.48 亿元，较上周下降 0.69%；本周日均换手率 3.85%，较上周下降 0.01pct。

一周估值变化：（1）科创 50 PE（TTM）从上周五 71.22 倍下降至本周五 70.34 倍；（2）科创板 PE（TTM）电子最高为 93.33 倍，公用事业最低为 29.85 倍。

一周流动性结构：（1）本周科创板净卖出 17.43 亿元，机构主动买入 4.92 亿元；（2）机构本周主动买入与卖出交易额中分别占比 9.70%和 8.74%；（3）本周四融券余额为 147.59 亿元，相较上周五下降 2.56%，融券/融资余额比为 0.44。

发行节奏：本周新增 1 家受理，1 家过会，2 家新股上市；目前待上市 5 家，上市已满 234 家。

六、要闻一览

1、“两会”新三板改革有看点，多层次市场要发挥应有作用

在 2021 年政府工作报告中与新三板市场有关的是“稳步推进注册制改革，更好发挥多层次资本市场作用，拓展市场主体融资渠道。完善常态化退市机制。” 2019 年以来为深化新三板改革，证监会设立精选层引入公开发行制度、完善定向发行制度，降低合格投资者门槛，在精选层实行连续竞价交易机制，优化监管制度，建立转板上市制度。建立常态化、市场化的退出机制，完善摘牌制度，形成“有进有出”的市场生态。今年政府报告中关于多层次市场发挥资本市场枢纽功能对于新三板意义较大，预计“十四五”时期新三板市场改革继续，围绕内循环和外循环多层次，更好的服务于中小企业创新发展。

2、2021 年两会提案中可关注《新三板管理条例》和险资、社保投资新三板政策

在证监会回复提案中，明确了新三板管理条例的制定在日程中。完善新三板制度，形成系统、完整、全面的新三板法律制度框架，对于稳定市场预期，加强市场多元化，改善中小企业的融资环境具有重要意义。另外长期资金入市加强融资功能

方面：2021 年两会中全国人大代表、北京证监局局长贾文勤在提出，建议明确险资、社保基金等投资新三板政策，考虑将新三板挂牌公司股票纳入社保基金和养老金投资范围。参照公募基金投资新三板的步骤，以精选层股票为有优先，不断强化精选层市场投融资功能。

3、第三批精选层发行启动，精选层成交活跃度提升

精选层 2021 年第 1 次审议会议结果出炉五新隧装过会，第三批精选层公司发行预计将启动。全周市场成交额 29.51 亿元，环比上升 11.67%，精选层成交量和成交额分别为 12488.44 万股和 15.62 亿元，分别上升 29.53%和 22.74%。新三板挂牌公司共计 7929 家，本周新挂牌 1 家，摘牌 10 家。分层来看：精选层 51 家，创新层 1089 家，基础层 6789 家。估值方面，精选层 PE(TTM)均值 25.93 倍，中值 20.60 倍。