

市值暴涨400亿！精选层66股大爆发 新三板迎来北交所！

近日,受北京证券交易所(下称“北交所”)设立消息刺激,新三板精选层广受市场各方关注,精选层股票也连续大涨。

据悉,北京证券交易所将平移目前新三板精选层各项制度,而挂牌公司来源方面,一是目前的精选层公司直接转为北交所上市公司,二是创新层公司挂牌满12个月后,符合一定条件可以成为北交所上市公司。

北交所成立,精选层股票迎来大机遇,梳理发现,一些公募基金、券商早已布局并获利颇丰。

上市、交易等三大规则出炉 实施30%涨跌幅限制

紧锣密鼓!9月2日宣告设立北京证券交易所,次日北京证券交易所有限责任公司即注册成立。

9月5日,工商注册信息显示,北京证券交易所有限责任公司已于9月3日注册成立,注册资本为10亿元,登记机关为北京市市场监督管理局。

5日下午,北京证券交易所就《北京证券交易所股票上市规则(试行)》(简称《上市规则》)、《北京证券交易所交易规则(试行)》(简称《交易规则》)、《北京证券交易所会员管理规则(试行)》(简称《会员管理规则》)公布,并向社会征求意见。

北交所将整体承接精选层,将精选层现有挂牌公司全部转为北交所上市公司,新增上市公司由符合条件的创新层挂牌公司产生,将维持新三板基础层、创新层与北交所“层层递进”的市场结构,同步试点注册制。

从内容来看,《交易规则》整体延续精选层以连续竞价为核心的交易制度,涨跌幅限制等其他主要规定也均保持不变。主要内容方面,一是实行30%的价格涨跌幅限制,给予市场充分的价格博弈空间,保障价格发现效率。

二是上市首日不设涨跌幅限制,实施临时停牌机制。即当盘中成交价格较开盘价首次上涨或下跌达到或超过30%、60%时,盘中临时停牌10分钟,复牌时进行集合竞价。据了解,配套个股临时停牌机制主要是为了避免股价快速非理性波动带来市场恐慌和盲目交易,给予市场一定的冷静期。

三是连续竞价期间,对限价申报设置基准价格上下5%的申报有效价格范围,对市价申报采取限价保护措施。

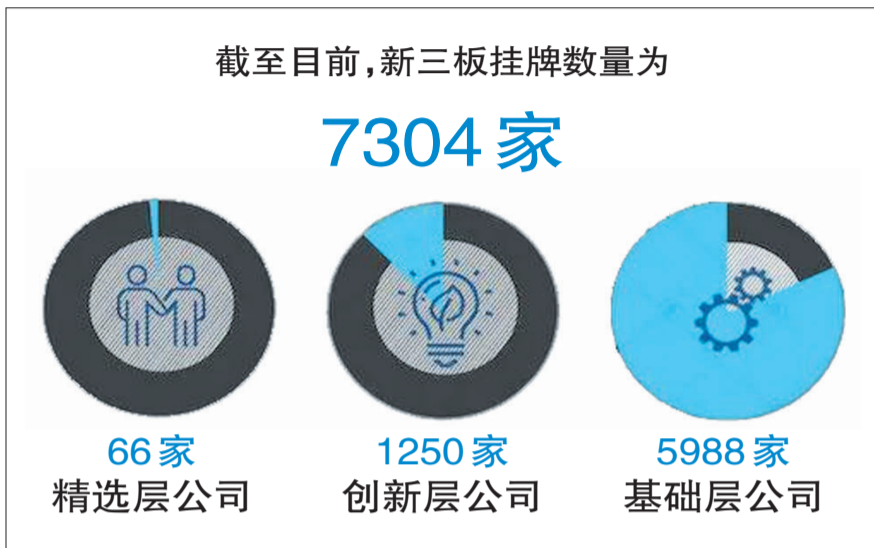
四是买卖申报的最低数量为100股,每笔申报可以1股为单位递增。

五是单笔申报数量不低于10万股或成交金额不低于100万元的,可以进行大宗交易。

北交所未来会降低投资门槛吗?

新三板之前之所以进行分层改革,主要就是因为面临着流动性不足、交易不够活跃的问题。反映新三板挂牌公司整体表现的三板成指(代码:899001)包含1000多家成分股,每天的成交额一度保持在几十亿元的水平,与创业板、科创板差距较大。

目前如果个人投资者想要参与新三板投资,不仅需要两年以上投资经验,基础层、创新层、精选层的投资门槛分别高达200万元、150万元、100万元。而在公



精选层股票最近两个交易日累计涨跌幅一览

证券简称	最近两个交易日 涨跌幅(%)	证券简称	最近两个交易日 涨跌幅(%)
五新隧装	68.95	股图网联	39.85
拾比佰	64.99	美之高	36.56
同辉信息	64.79	智新电子	36.41
凯腾精工	53.3	驱动力	36.19
德瑞锂电	48.96	常辅股份	35.95
国义招标	42.65	利通科技	32.53
安徽凤凰	42.39	浩淼科技	31.88
华阳变速	42.07	丰光精密	31.7
通易航天	40.23	吉林碳谷	29.87

募基金投资层面,早在2020年6月就成立了首批新三板概念基金,以精选层个股为重要的投资方向,业绩表现也可圈可点。因此,当前对于大多数人投资者来说,在风险偏好匹配的情况下,借道新三板概念基金进行布局,可能是相对更优的选择。

那么,北交所未来是否有可能在精选层基础上进一步降低投资门槛呢?对此,证监会表示,北交所将继续坚持投资者适当性管理制度,并在实践基础上不断完善,形成与北交所服务的中小企业特点以及与北交所投资者定位相适应的适当性安排。

粤开证券表示,考虑到科创板在实施注册制的条件下,实施了50万元的投资者准入门槛,未来北交所门槛可能进一步降低。

德邦证券则表示,北交所准入门槛仍会相对较高,不同投资者结构下,估值、流动性仍将有较大的差异,盈利能力较强、大体量企业仍以沪深两市为主要承接载体。

精选层股票连续大涨

9月6日,66只精选层股票全部上涨,其中42只股票涨幅超过10%。

在设立北交所消息之后,自上周五

开始,上述66股中,有59股连续两个交易日上涨。

另外,从最近两个交易日的累计涨跌幅来看,有63股最近两个交易日上涨,17股涨幅超过30%,其中更有五新隧装、拾比佰、同辉信息、凯腾精工4股涨幅超过50%。

此外,最近两个交易日的时间内,上述66只精选层股票市值合计增加近400亿元。

新三板精选层股票的普遍上涨,也让押中相关股票的机构投资者收益颇丰。

作为新三板的重要分层,精选层自然吸引了PE/VC机构投资者的关注,精选层公司背后普遍有PE/VC的身影。

除此之外,公募基金在A股市场是一类重要的机构投资者,在新三板精选层,也出现越来越多的公募基金身影。

据初步统计,截至2021年二季度末,包括新安洁、诺思兰德、富士达、贝特瑞、盖世食品、泰祥股份等在内的多家精选层公司,前十大股东中有公募基金的身影,包括汇添富创新增长一年定期开放混合、富国积极成长一年定期开放混合、南方创新精选一年定期开放混合等。

比如新安洁,公司2021年半年报显示,汇添富创新增长一年定期开放混合持有新安洁1232.63万股,占公司总股本

的4.02%。

又如南方创新精选一年定期开放混合基金持有贝特瑞199.63万股,占公司总股本的0.41%。

单从收益率来看,上述部分公募所持的精选层股票收益颇丰。比如贝特瑞、富士达等股票今年以来涨幅均超过100%,给相关持股公募基金带来不错的收益。

券商大赚 上市公司提前入局

不少券商也在精选层公司大幅上涨的过程收益颇丰。

据统计,不少券商都位列精选层公司前十大股东。包括观典防务、智新电子、通易航天、安徽凤凰等在内,共有20家精选层公司前十大股东中含有券商的身影,包括很多上市券商,以及一些非上市券商。

比如根据观典防务2021年半年报,公司前十大股东中就有中信证券、安信证券、东北证券、中国银河证券等4家券商身影。

此外,阳光私募也重金押注了不少精选层公司,比如球冠电缆、生物谷在内的多家公司前十大股东中,有阳光私募身影的出现。

值得注意的是,精选层企业目前总共66家,其中不少精选层公司背后存在A股上市公司身影。

精华制药、中国宝安、华邦健康等多家A股上市公司就出现在一些新三板精选层股东名单中。

比如根据新三板精选层公司森萱医药2021年中报,A股上市公司精华制药(002349.SZ)持有公司股票约3.09亿股,占公司总股本的72.31%,森萱医药实际上是精华制药的控股子公司,按照森萱医药目前股价计算,精华制药持有的森萱医药市值在20亿元左右。去年6月,森萱医药向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌通过全国股转公司挂牌委员会审核。

此外,精选层公司贝特瑞是A股公司中国宝安(000009.SZ)旗下一家专业从事锂离子电池正、负极材料的研发、生产和销售的国家高新技术企业,拥有锂离子电池负极材料完整产业链,是全球锂离子电池负极材料龙头企业,其所生产的产品主要应用于电子数码、新能源汽车动力电池和储能领域。截至2021年二季度末,中国宝安直接持有贝特瑞1186.18万股,占公司总股本的24.44%。

另外,截至2021年二季度末,A股上市公司华邦健康(002004.SZ)持有精选层企业颖泰生物8.03亿股,占公司总股本的65.51%。

近期也有A股公司闪电入局精选层企业。比如A股上市公司新安股份(600596.SH)9月3日晚间公告,公司拟出资约8亿元,以5.30元/股受让华邦健康持有的新三板精选层挂牌公司颖泰生物12.31%的股份。本次受让完成后,公司持有颖泰生物12.31%股份,成为其第二大股东。

不过,近期参股公司之间股价开始剧烈分化,比如精华制药从9月3日开始连续涨停,中国宝安股票却自9月3日开始大跌,9月3日当天跌停,9月6日再度大跌4.81%。新安股份9月6日跌停。

(中合)