

## 新三板基金周报（20210620）

### ---精选层交易趋于理性

#### 1、新三板市场数据

##### ● 市场规模数据

截至 2021 年 6 月 18 日，新三板挂牌企业总数为 7487 家，其中精选层 54 家、创新层 1276 家、基础层 6157 家，新三板延续提质增效之旅。

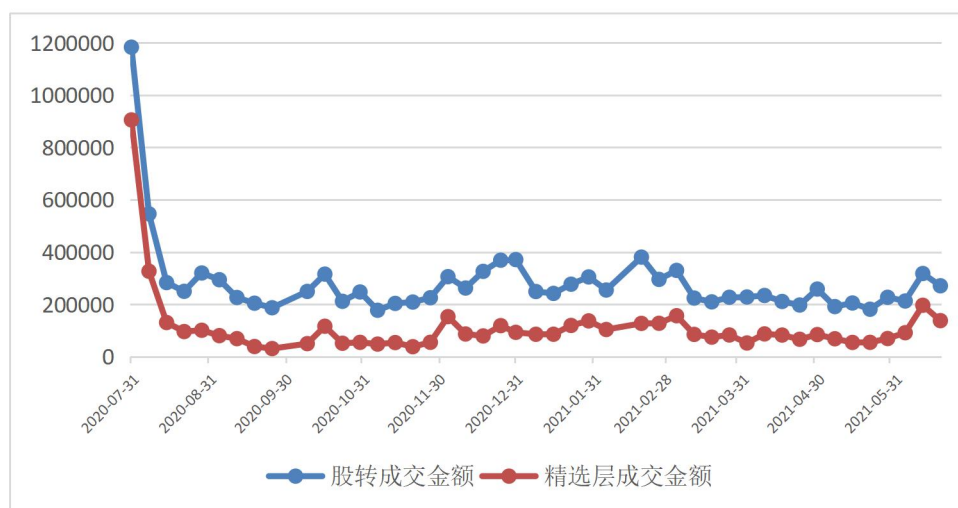
当周新增挂牌公司概况

项目	精选层	创新层	基础层	合计
公司家数	54	1276	6157	7487
当周新增家数	0	-2	-15	-17

##### ● 市场交易数据

本周为转板制度落地后交易第十六周，因端午节假期，本周仅四个交易日，全周市场成交额减少 31.82%，市场成交量减少 33.21%。为方便对比，取算数平均模拟本周五个交易日成交情况，则模拟市场周成交额下跌 14.77%，模拟市场周成交量减少 16.52%。其中模拟基础层成交额下跌 29%；模拟创新层成交额上升 24.69%，主要是华强方特、纳晶科技等盘后协议转让额增加所致；模拟精选层成交额下跌 29.98%，精选层成交额未能延续上周大幅上升的趋势。

图 精选层正式挂牌以来新三板周成交额变化（单位：万元 剔除不完整周或不完整周为模拟交易额）



当周市场交易概览

项目	本周	比上周增减 (%)	本年累计	模拟本周	环比增减 (%)
成交数量 (万股)	32453.57	-33.21%	956404.33	<b>40566.9625</b>	<b>-16.52%</b>
其中：精选层	7368.55	-50.67%	150106.23	<b>9210.6875</b>	<b>-38.34%</b>

创新层	14415.73	-0.10%	328909.77	<b>18019.6625</b>	<b>24.88%</b>
基础层	10669.29	-44.50%	477388.33	<b>13336.6125</b>	<b>-30.63%</b>
成交金额(万元)	216557.62	-31.82%	5506614.35	<b>270697.025</b>	<b>-14.77%</b>
其中:精选层	109904.58	-43.98%	2136070.74	<b>137380.725</b>	<b>-29.98%</b>
创新层	87511.85	-0.24%	1968005.94	<b>109389.8125</b>	<b>24.69%</b>
基础层	19141.19	-43.20%	1402537.67	<b>23926.4875</b>	<b>-29.00%</b>

本周做市转让盘中交易集中度转升,做市交易额成交前 20 名占比升为 86.31%,成交独大的个股仍为**华韩整形**,其占比为 15.06%。亿童文教因终止并撤回精选层申报致复牌后股价大幅下挫 72.38%。

表 当周做市类交易额(盘中交易)成交前 20 名

证券代码	证券名称	成交额(万元)	成交量(万股)	成交均价	涨跌幅(%)	做市券商家数	占做市交易额比重
430335.NQ	华韩整形	8,158.00	179.11	45.55	-1.69	13	15.06%
831265.NQ	宏源药业	7,000.30	663.59	10.55	20.92	11	12.92%
834793.NQ	华强方特	4,674.01	301.30	15.51	-0.39	35	8.63%
830809.NQ	安达科技	4,250.87	745.38	5.70	21.76	13	7.85%
430075.NQ	中讯四方	4,181.20	874.25	4.78	5.57	7	7.72%
833575.NQ	康乐卫士	2,871.41	49.56	57.94	0.36	10	5.30%
430394.NQ	ST 伯朗特	2,398.00	305.02	7.86	-2.05	5	4.43%
830899.NQ	粤开证券	2,129.35	1,256.90	1.69	0.59	29	3.93%
430223.NQ	亿童文教	1,638.35	346.40	4.73	-72.38	8	3.02%
832898.NQ	天地壹号	1,486.71	82.79	17.96	10.46	5	2.74%
834082.NQ	中建信息	1,402.82	72.57	19.33	0.40	25	2.59%
836346.NQ	亿玛在线	1,321.93	164.43	8.04	-10.59	14	2.44%
430556.NQ	雅达股份	899.90	98.68	9.12	8.30	5	1.66%
430046.NQ	圣博润	751.20	179.58	4.18	14.32	3	1.39%
830933.NQ	纳晶科技	728.68	76.51	9.52	4.69	3	1.35%
430139.NQ	华岭股份	703.43	103.33	6.81	-0.15	19	1.30%
830938.NQ	可恩口腔	684.97	44.45	15.41	-4.63	4	1.26%
833205.NQ	博采网络	658.40	64.65	10.18	-0.87	8	1.22%
830818.NQ	巨峰股份	458.24	83.79	5.47	-2.65	5	0.85%
831049.NQ	赛莱拉	353.22	115.05	3.07	-5.97	4	0.65%
	合计	46,750.99	5,807.34				86.31%

## 2、新三板指数分析

本周三板成指微升 0.29%,收于 988.72 点,仍处千点关口以下;三板做市指数上升 2.14%,收于 1118.76 点,主要是前十大成份股中世纪明德、天地壹号分别上涨 14.94%、10.46%的贡献。转板制度落地第十六周,精选层交易额回落,占新三板周成交额的比重降至 50.75%,未来伴随更多的企业在精选层挂牌,以及精选层混合交易和融资融券制度落地及精选层指数推出,预计这一比重还将保持在高位水平。

精选层分化明显，本周 54 家公司中只有 24 家公司股价上涨，其余 30 家公司股价下跌。涨幅超过 4% 有 4 家，跌幅超过 4% 的只有 2 家，精选层交易经历上周交易火爆后开始趋于理性，预计精选层交易未来将继续分化。目前距离首批精选层企业挂牌一年的“关键时间节点”越来越近，转板上市已迈入最后倒计时阶段，未来精选层的交易将更多集中在转板预期个股中。

目前机构投资者在精选层的参与度似乎开始增多，精选层板块的活跃度有所增强。基础层与创新层整体成交依旧相对清淡。伴随精选层扩容与转板以及一些个股直接拟 A 股 IPO，预计创新层、基础层相对低迷状况将长期维持，精选层因转板制度明确将使转板预期较确定的个股持续活跃。

当周新三板指数概况

证券代码	证券简称	周收盘价	周涨跌幅%	周成交量（万股）	周成交额（万元）
899001.CSI	三板成指	988.72	0.29	16,746.00	163,783.97
899002.CSI	三板做市	1,118.76	2.14	7,569.03	49,597.79

2017年以来每周三板做市指数与做市转让总成交额走势对比图（剔除不完整周或不完整周为模拟交易额）

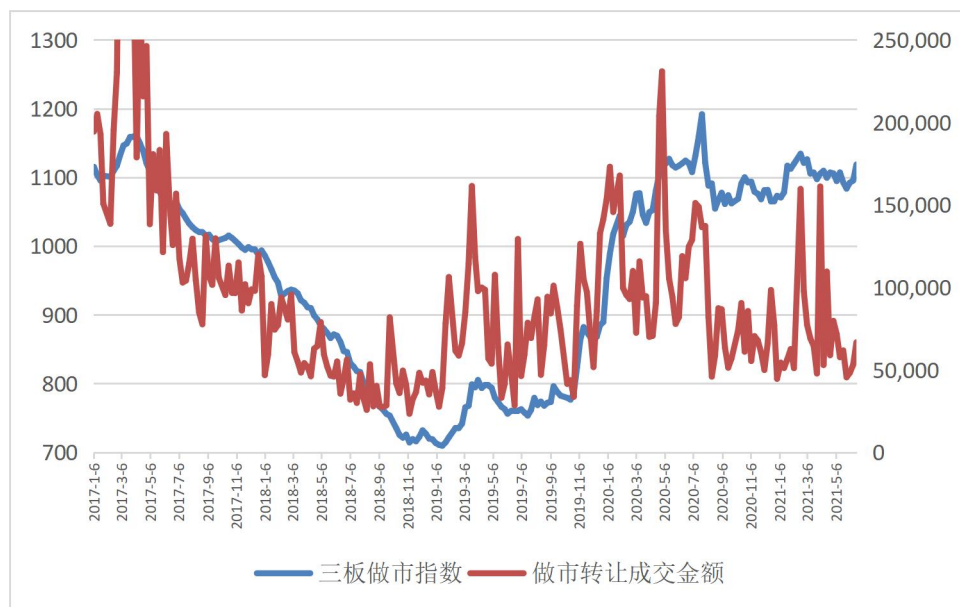


表 精选层周主要个股表现

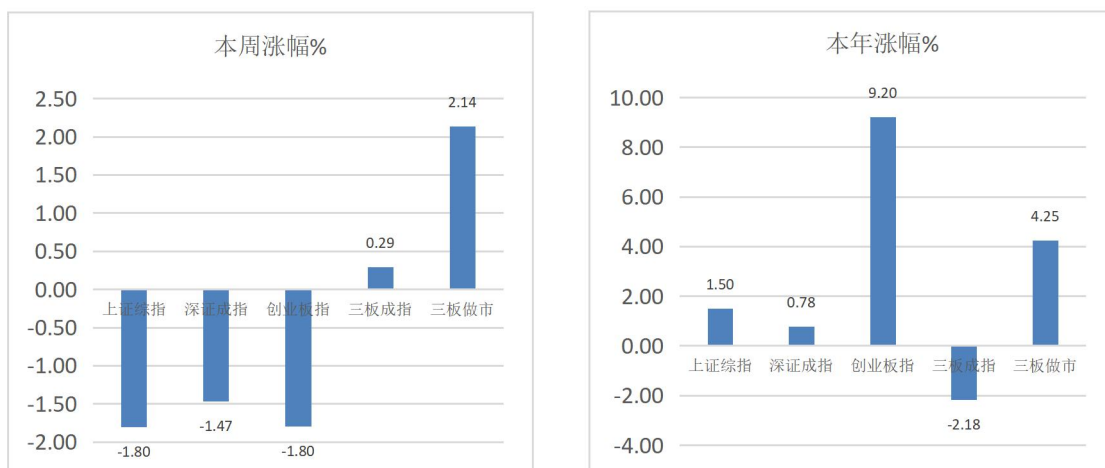
证券代码	证券简称	周收盘（元）	周涨跌幅%	周成交额（万元）
832278.NQ	鹿得医疗	13.89	14.51	3,796.15
836433.NQ	大唐药业	9.02	11.22	3,729.21
834682.NQ	球冠电缆	7.35	10.36	2,392.40
835640.NQ	富士达	23.19	5.46	2,693.52
		。。	。	。
430047.NQ	诺思兰德	11.06	-4.33	3,986.96
837212.NQ	智新电子	7.53	-4.68	2,218.62

三板做市指数与创业板指周线对比



本周创业板指下跌 1.8%，三板做市指数上升 2.14%，走势较创业板指数走势相对强，两者走势敞口有所缩小，估值差异幅度也减小。年初以来涨幅显示三板做市指数继续落后于创业板指，但已开始领先于深圳成指、上证综指。整周创业板指、深圳成指、上证综指涨幅分别为-1.8%、-1.47%、-1.8%，全周 A 股日均成交额略降在 0.96 万亿附近。

主要指数涨幅图



### 3、主要政策及事件

#### 证监会发布修订后的《证券市场禁入规定》

为贯彻落实新《证券法》和新《行政处罚法》等上位法规定，证监会近日发布修订后的《证券市场禁入规定》，自 2021 年 7 月 19 日起施行。

本次修订遵循“有限目标、问题导向、尊重历史、稳定预期”的思路，对根据上位法确有必要修订的内容进行完善。主要修订内容包括：

一是进一步明确市场禁入类型。根据新《证券法》第 221 条，将证券市场禁入措施分为“不得从事证券业务、证券服务业务，不得担任证券发行人的董事、监事、高级管理人员”（以下简称身份类禁入）以及“不得在证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所（以下统称证券交易场所）交易证券”（以下简称交易类禁入）两类，执法单位可以结合实际，选择单独适用或者合并适用相匹配的禁入类型。

二是进一步明确交易类禁入适用规则。充分借鉴境内外监管经验，结合我国市场实际，明确交易类禁入是指禁止直接或者间接在证券交易场所交易上市或者挂牌的全部证券（含证券投资基金份额）的活动，禁止交易的持续时间最长不超过 5 年。同时，做好政策衔接和风险控制，对 7 类情形作出了除外规定，避免不同政策叠加碰头和引发执法次生风险。

三是进一步明确市场禁入对象和适用情形。根据近年来市场发展变化的现实情况，完善了禁入对象的涵盖范围。适用情形方面，明确将信息披露严重违法造成恶劣影响的情况列入终身禁入市场情形，同时，明确交易类禁入适用于严重扰乱证券交易秩序或者交易公平的违法行为。