

新三板基金周报（20210704）

---精选层整体调整 创新层渐趋活跃

1、新三板市场数据

● 市场规模数据

截至 2021 年 7 月 2 日，新三板挂牌企业总数为 7467 家，其中精选层 55 家、创新层 1272 家、基础层 6140 家，新三板延续提质增效之旅。本周拾比佰在精选层挂牌，精选层缓慢扩容。

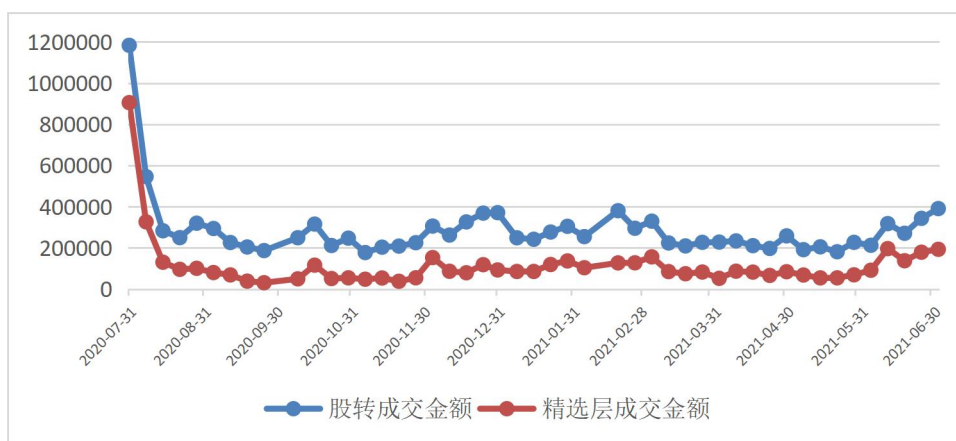
当周新增挂牌公司概况

项目	精选层	创新层	基础层	合计
公司家数	55	1272	6140	7467
当周新增家数	1	-4	-12	-15

● 市场交易数据

本周为转板制度落地后交易第十八周，全周市场成交额继续上升 13.83%，市场成交量继续上升 12.27%。其中基础层成交额大幅上升 43.89%，主要是基数低及邢农银行、九鼎集团分别协议转让 5815 万元、4578 万元等因素造成；创新层成交额继续上升 14.82%，主要是华韩整形增加约 1.2 亿元成交；精选层成交额上升 7.9%，若剔除新挂牌拾比佰成交约 2 亿元因素，则精选层成交额与上周基本持平，精选层成交额保持在相对高位水平。

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
成交数量 (万股)	55837.39	12.27%	1061976.19
其中：精选层	11924.92	-2.46%	174257.03
创新层	18827.88	-10.66%	368811.5
基础层	25084.59	52.63%	518907.66

成交金额（万元）	390673.63	13.83%	6240504.14
其中：精选层	192799.49	7.90%	2507556.35
创新层	153495.13	14.82%	2255188.29
基础层	44379.01	43.89%	1477759.5

本周做市转让盘中交易集中度上升，做市交易额成交前 20 名占比为 88.02%，成交独大的个股仍为**华韩整形**，其占比升为 33.26%。本周做市个股华韩整形、中讯四方、安达科技、新道科技、捷世智通等股价强势上扬，主要受精选层转板概念股票的带动。

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	30,923.50	550.12	56.21	18.83	13	33.26%
430075.NQ	中讯四方	12,840.01	2,070.07	6.20	51.89	8	13.81%
830809.NQ	安达科技	8,184.80	1,193.90	6.86	19.04	12	8.80%
833575.NQ	康乐卫士	6,921.54	115.78	59.78	3.30	10	7.44%
834793.NQ	华强方特	6,188.09	365.89	16.91	1.43	36	6.65%
833694.NQ	新道科技	1,977.67	352.58	5.61	18.03	23	2.13%
830899.NQ	粤开证券	1,745.08	1,037.39	1.68	-0.60	29	1.88%
832898.NQ	天地壹号	1,702.15	89.30	19.06	-0.57	6	1.83%
832996.NQ	民生科技	1,672.74	96.47	17.34	-0.70	5	1.80%
430330.NQ	捷世智通	1,561.34	305.16	5.12	24.26	6	1.68%
830938.NQ	可恩口腔	1,414.77	80.28	17.62	9.44	4	1.52%
430139.NQ	华岭股份	1,142.89	157.79	7.24	1.67	20	1.23%
831177.NQ	深冷能源	1,118.36	131.02	8.54	0.61	4	1.20%
832586.NQ	圣兆药物	1,105.68	60.54	18.26	4.06	11	1.19%
833205.NQ	博采网络	631.70	59.42	10.63	-2.94	8	0.68%
836346.NQ	亿玛在线	572.85	73.90	7.75	1.96	13	0.62%
834082.NQ	中建信息	571.16	30.28	18.86	0.58	26	0.61%
830933.NQ	纳晶科技	564.42	60.82	9.28	-1.58	3	0.61%
831287.NQ	启奥科技	513.46	51.23	10.02	0.00	9	0.55%
831129.NQ	领信股份	493.30	157.70	3.13	1.60	7	0.53%
	合计	81,845.50	7,039.64				88.02%

2、新三板指数分析

本周三板成指继续上升 0.8%，收于 999.44 点，即将站上千点关口；三板做市指数上升 2.06%，收于 1151.99 点，做市指数维持量价齐升态势。转板制度落地第十八周，精选层交易额再未能再上一台阶，占新三板周成交额的比重回落至 49.35%，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，预计这一比重将保持在高位水平。

精选层整体处调整状态，本周 55 家公司中只有 12 家公司股价上涨，其余 43 家公司股价下跌。涨幅超过 4% 仅 2 家，其中贝特瑞涨幅达 14.7%，主要是受宁德时代与特斯拉签署至 2025 年供货协议的利好消息影响；而下跌超 4% 的达 12 家，长虹能源跌幅达 15.33%，转板概念股普遍调整。精选层交易经历上周整体再度强势上扬后转而理性调整，整个板块算术平均涨幅为 -1.54%。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，未来经历调整的精选层交易预计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明显增强。受精选层的带动，创新层整体成交亦趋于活跃，基础层成交依旧相对清淡。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	999.44	0.80	22,156.20	274,738.48
899002.CSI	三板做市	1,151.99	2.06	10,330.31	91,114.71

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）

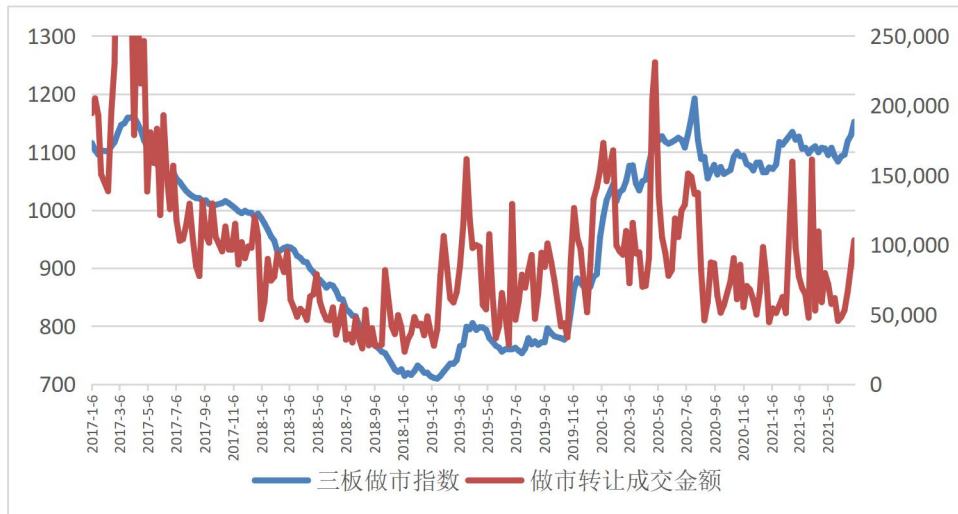


表 精选层周主要个股表现

证券代码	证券简称	周收盘（元）	周涨跌幅%	周成交额（万元）
835185.NQ	贝特瑞	66.00	14.70	53,831.61
430510.NQ	丰光精密	8.32	7.22	943.45
	
836675.NQ	秉扬科技	13.72	-4.06	1,859.89
835670.NQ	数字人	11.35	-4.14	711.77
836149.NQ	旭杰科技	7.01	-4.24	417.11

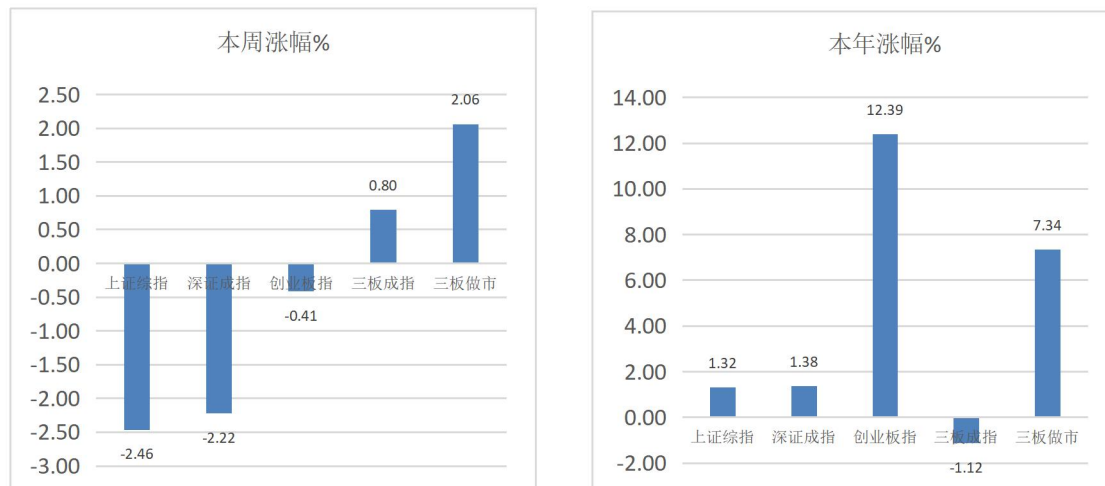
835184.NQ	国源科技	9.50	-4.33	1,121.46
834415.NQ	恒拓开源	4.84	-4.54	411.68
831961.NQ	创远仪器	31.91	-4.97	5,957.04
833994.NQ	翰博高新	34.00	-5.03	4,918.37
830964.NQ	润农节水	4.31	-5.48	1,245.97
830839.NQ	万通液压	9.29	-5.88	1,092.57
830799.NQ	艾融软件	17.24	-6.30	2,809.43
833523.NQ	德瑞锂电	14.45	-9.97	4,804.80
836239.NQ	长虹能源	64.35	-15.33	15,424.73

三板做市指数与创业板指周线对比



本周创业板指微跌 0.41%，三板做市指数上升 2.06%，走势较创业板指数走势相对强，两者走势敞口略有缩小，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，但保持继续领先于深圳成指、上证综指。整周创业板指、深圳成指、上证综指涨幅分别为-0.41%、-2.22%、-2.46%，全周 A 股日均成交额略缩至 1 万亿附近。

主要指数涨幅图



3、主要政策及事件

徐明：要进一步建设好新三板，促进多层次资本市场协同发展

近日，股转系统徐明董事长在资本市场福建对接大会上表示，经过 30 年的探索发展，我国资本市场体系结构渐趋完备，覆盖面和深度持续拓展，但仍有一些可以改进提升的地方。一是中小企业、科创企业、新产业、新业态、新模式企业个性化特征明显，无法完全适用传统评价体系，多层次市场的包容性适应性有待增强。二是当前我国多层次市场错位发展还不充分、特色还不够鲜明，离社会各界的期盼还有差距，多层次市场功能互补有待进一步强化。三是上下打通、能上能下是形成资本市场健康生态的基础，多层次市场间的互联互通机制、场内市场和场外市场的关联度还有待进一步提升，在大力发展全国性交易市场的同时，区域性股权市场的发展路径、发展模式等还需进一步地探索和创新。

下一步，我们将站位新发展阶段、贯彻新发展理念、融入新发展格局，紧紧围绕国家重大战略部署和新三板核心任务，统筹推进新三板**政策体系、制度体系、风控体系、服务体系、技术体系、组织体系等“六个体系”建设**，在资本市场改革发展大局中发挥好新三板应有的作用。

一是完善政策体系。持续推动增加新三板法制供给，精准市场定位，推动优化市场激励政策，优化投资者适当性管理，推动解决各类长期资金入市障碍，推动优化中小企业挂牌上市政务环境。**二是健全制度体系。**进一步创新完善市场准入、发行、交易、并购、投资者保护等环节基础制度，增强制度灵活性、包容性和适应性，完善市场功能，提升市场活力。**三是完善风控体系。**持续提高挂牌公司质量，强化日常监管协作，加强风险监测与防范，推进科技与业务深度融合，牢牢守住不发生系统性风险的底线。**四是创新服务体系。**丰富市场投融资产品供给，深化服务基地建设，打造新三板投融资服务、信息服务、在地化服务体系，全面提升市场服务质量。**五是夯实技术体系。**推进数字化智慧型交易场所建设，提升自主研发能力，建设在线化、自动化和智能化平台体系，保障市场安全平稳运行和各项业务高效有序开展。**六是建强组织体系。**全面推进强司强市战略，完善内部管理制度机制，打造团结和谐、积极向上、求真务实、开拓创新的企业文化。