

## 新三板基金周报（20210711）

### ---精选层再度走强 新股收益率创新高

#### 1、新三板市场数据

##### ● 市场规模数据

截至 2021 年 7 月 9 日，新三板挂牌企业总数为 7464 家，其中精选层 57 家、创新层 1271 家、基础层 6136 家，新三板延续提质增效之旅。本周美之高、星辰科技在精选层挂牌，精选层继续扩容。

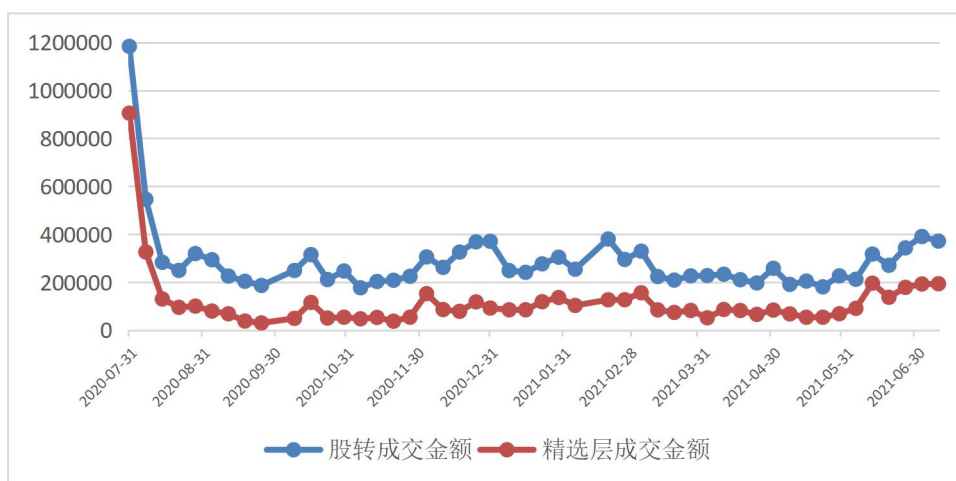
当周新增挂牌公司概况

项目	精选层	创新层	基础层	合计
公司家数	57	1271	6136	7464
当周新增家数	2	-1	-4	-3

##### ● 市场交易数据

本周为转板制度落地后交易第十九周，全周市场成交额略降 4.86%，市场成交量下降 12.43%。其中基础层成交额下滑 17.91%，主要是上周邢农银行、九鼎集团分别协议转让 5815 万元、4578 万元等因素造成基数高；创新层成交额下降 7.94%，主要是华韩整形成交减少约 1.5 亿元；精选层成交额微升 0.59%，若剔除新挂牌美之高、星辰科技成交约 2.58 亿元因素，则精选层成交额可比下降 12.79%。

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)	48895.15	-12.43%	1110871.33
其中：精选层	10404.03	-12.75%	184661.06
创新层	16964.61	-9.90%	385776.1

基础层	21526.51	-14.18%	540434.17
成交金额（万元）	371685.6	-4.86%	6612189.74
其中：精选层	193942.06	0.59%	2701498.41
创新层	141312.21	-7.94%	2396500.5
基础层	36431.33	-17.91%	1514190.83

本周做市转让盘中交易集中度下降，做市交易额成交前 20 名占比为 85.88%，成交独大的个股由**华韩整形**暂改为**康乐卫士**，其占比为 17.74%。上周强势的做市个股**华韩整形**、**中讯四方**、**捷世智通**等均处调整状态。

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
833575.NQ	康乐卫士	15,714.15	247.10	63.60	-1.45	9	17.74%
430335.NQ	华韩整形	15,126.36	261.88	57.76	-5.33	13	17.08%
430075.NQ	中讯四方	9,528.96	1,349.13	7.06	-3.73	8	10.76%
830809.NQ	安达科技	8,123.59	1,111.99	7.31	2.59	13	9.17%
834793.NQ	华强方特	4,858.25	291.60	16.66	-2.42	37	5.49%
834082.NQ	中建信息	2,996.93	147.01	20.39	9.31	26	3.38%
430139.NQ	华岭股份	2,574.72	343.66	7.49	0.96	20	2.91%
830938.NQ	可恩口腔	2,040.50	107.42	19.00	10.90	4	2.30%
830899.NQ	粤开证券	1,787.34	1,075.32	1.66	0.00	29	2.02%
830818.NQ	巨峰股份	1,659.33	247.67	6.70	11.13	5	1.87%
831852.NQ	东研科技	1,580.08	525.81	3.01	0.00	3	1.78%
832996.NQ	民生科技	1,560.78	90.64	17.22	-7.34	5	1.76%
832898.NQ	天地壹号	1,393.36	75.03	18.57	-4.30	5	1.57%
832149.NQ	利尔达	1,251.47	286.04	4.38	8.13	12	1.41%
430225.NQ	伊禾农品	1,241.39	257.03	4.83	-20.10	3	1.40%
833694.NQ	新道科技	1,142.63	201.99	5.66	2.43	23	1.29%
430330.NQ	捷世智通	1,056.58	218.07	4.85	-5.13	6	1.19%
832586.NQ	圣兆药物	891.54	48.47	18.39	-3.25	11	1.01%
430223.NQ	亿童文教	773.87	140.50	5.51	5.06	10	0.87%
833665.NQ	清大天达	755.79	110.03	6.87	7.12	6	0.85%
	合计	76,057.64	7,136.39				85.88%

## 2、新三板指数分析

本周三板成指继续微升 0.19%，收于 1001.33 点，再度站上千点关口；三板做市指数微降 0.08%，收于 1151.03 点，做市成交额上升，主要是做市协议转让成交额攀升至 3.9 亿元。转板制度落地第十九周，因有美之高、星辰科技加盟，精选层交易额维持相对高位，占新三板周成交额比重也回升至 52.18%，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。

精选层整体再呈强势上扬状态，本周 57 家公司算术平均涨幅达 3.84%，其中有 32 家公司股价上涨，1 家平盘，其余 24 家公司股价下跌。涨幅超过 4% 达 15 家，其中新股星辰科技 7 月 8 日正式晋层交易，开盘股价大涨超 90%，收盘报 16.77 元/股，涨幅 109.63%，创下精选层首日收盘最高涨幅纪录，该股也是精选层 57 只个股中唯一一只挂牌首日收涨超 100% 的新股。7 月 9 日，星辰科技股价继续上涨 19.92%，按发行价 8 元计算，作为小 IPO 新股，其打新中签收益率已高达 151%。受 A 股新能源板块强势影响，贝特瑞继续上涨 18.17%。剩余走强的个股大多与转板概念相关。而下跌超 4% 的仅 1 家万通液压。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。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	1,001.33	0.19	21,598.42	260,051.58
899002.CSI	三板做市	1,151.03	-0.08	10,397.90	86,360.17

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）

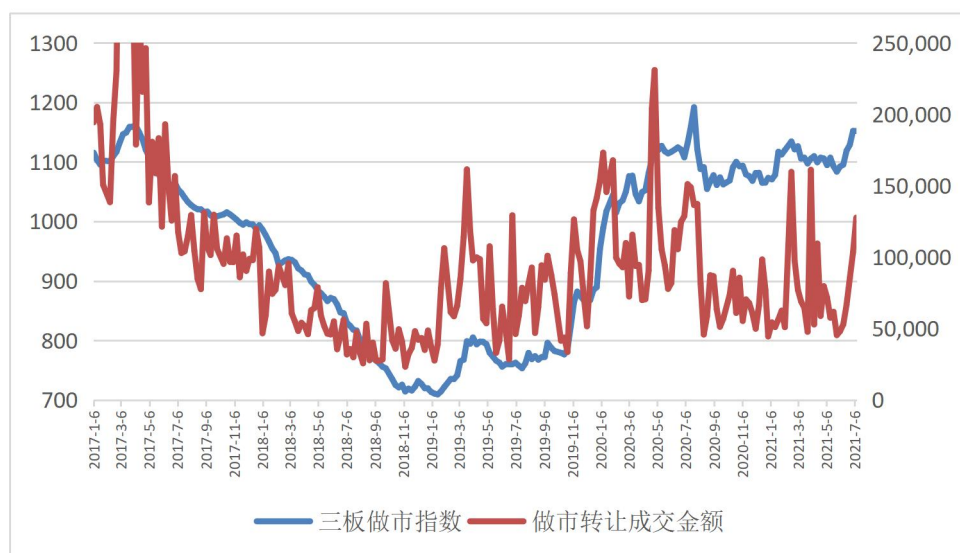


表 精选层周主要个股表现

证券代码	证券简称	周收盘（元）	周涨跌幅%	周成交额（万元）
832885.NQ	星辰科技	20.11	87.07	21,542.71
835185.NQ	贝特瑞	77.99	18.17	49,923.11
833523.NQ	德瑞锂电	16.98	17.51	6,340.79
835368.NQ	连城数控	96.30	15.19	21,080.97

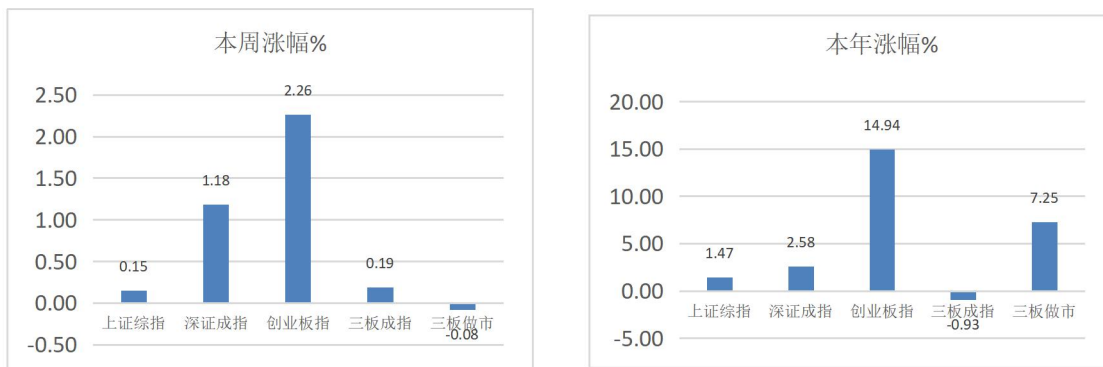
839167.NQ	同享科技	24.61	13.46	3,318.19
836239.NQ	长虹能源	72.00	11.89	10,753.31
831445.NQ	龙竹科技	13.80	11.20	1,755.79
832735.NQ	德源药业	25.51	9.72	2,307.52
832317.NQ	观典防务	15.70	8.13	4,490.68
430510.NQ	丰光精密	8.37	6.40	661.81
836433.NQ	大唐药业	9.97	6.06	3,442.29
834682.NQ	球冠电缆	7.77	5.57	1,669.14
839729.NQ	永顺生物	17.70	4.42	2,886.95
830799.NQ	艾融软件	18.00	4.41	1,537.71
835640.NQ	富士达	24.98	4.08	5,020.03
		。 。 。	。 。 。	。 。 。
830839.NQ	万通液压	8.78	-5.49	1,853.02

三板做市指数与创业板指周线对比



本周创业板指上涨 2.26%，三板做市指数微跌 0.08%，走势较创业板指数走势明显弱，两者走势敞口再度扩大，估值差异幅度也加大。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 2.26%、1.18%、0.15%，全周 A 股日均成交额扩至 1.1 万亿附近。

主要指数涨幅图



### 3、主要政策及事件

#### (1) 中办、国办印发《关于依法从严打击证券违法活动的意见》

近日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于依法从严打击证券违法活动的意见》。

##### 一、总体要求

(一)指导思想。坚持市场化、法治化方向，坚持建制度、不干预、零容忍，加强资本市场基础制度建设，健全依法从严打击证券违法活动体制机制，提高执法司法效能，有效防范化解重大风险，为加快建设规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场提供有力支撑。

##### (二)工作原则

——坚持零容忍要求。

——坚持法治原则。

——坚持统筹协调。

——坚持底线思维。

(三)主要目标。到 2022 年，资本市场违法犯罪法律责任制度体系建设取得重要进展，依法从严打击证券违法活动的执法司法体制和协调配合机制初步建立，证券违法犯罪成本显著提高，重大违法犯罪案件多发频发态势得到有效遏制，投资者权利救济渠道更加通畅，资本市场秩序明显改善。到 2025 年，资本市场法律体系更加科学完备，中国特色证券执法司法体制更加健全，证券执法司法透明度、规范性和公信力显著提升，行政执法与刑事司法衔接高效顺畅，崇法守信、规范透明、开放包容的良好资本市场生态全面形成。

#### (2) 央行决定于 7 月 15 日下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点。

此次降准为全面降准，将释放长期资金约 1 万亿元。央行表示，稳健货币政策取向没有改变。货币政策在今年上半年已经基本回到疫情前的常态，此次降准是货币政策回归常态后的常规操作；当前我国经济稳中向好，央行坚持货币政策的稳定性、有效性，坚持正常货币政策，不搞大水漫灌。