

## 新三板基金周报（20210808）

---精选层转板概念继续退潮 创新层个股表现活跃

### 1、新三板市场数据

#### ● 市场规模数据

截至 2021 年 8 月 6 日，新三板挂牌企业总数为 7391 家，其中精选层 59 家、创新层 1264 家、基础层 6068 家，新三板延续提质增效之旅。本周凯腾精工在精选层新增挂牌。

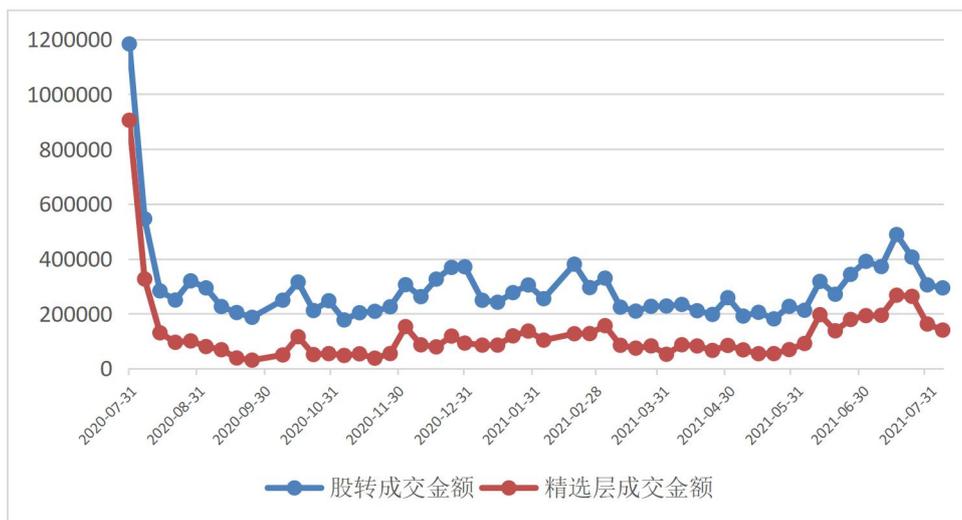
当周新增挂牌公司概况

项目	精选层	创新层	基础层	合计
公司家数	59	1264	6068	7391
当周新增家数	1	-3	-26	-28

#### ● 市场交易数据

本周为转板制度落地后交易第二十三周，全周市场成交额再微减 3.6%，市场成交量增加 16.22%。其中基础层成交额微减 2.38%；创新层成交额增加 10.47%，主要是本周先临三维撤回精选层申报复牌后成交达 2.79 亿元，若剔除该因素，创新层成交额比前一周下降 14.28%；精选层成交额继续减少 13.61%，精选层成交额已连续三周下降。

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)	47705.77	16.22%	1304639.96
其中：精选层	6871.7	-18.81%	230700.57
创新层	19302.14	27.13%	452533.93
基础层	21531.93	23.74%	621405.46
成交金额 (万元)	293864.57	-3.60%	8105646.63

其中：精选层	140061.9	-13.61%	3533952.89
创新层	124569.15	10.47%	2911457.71
基础层	29233.53	-2.38%	1660236.03

本周做市转让盘中交易集中度继续回升，做市交易额成交前 20 名占比为 88.72%，成交独大的个股变为刚复牌且成交活跃的先临三维，其占比为 25.29%。

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
830978.NQ	先临三维	20,785.48	2,566.92	8.10	21.33	7	25.29%
430335.NQ	华韩整形	13,149.37	293.47	44.81	2.53	14	16.00%
833575.NQ	康乐卫士	7,838.30	134.93	58.09	2.59	9	9.54%
830809.NQ	安达科技	7,362.39	1,021.34	7.21	2.47	15	8.96%
430075.NQ	中讯四方	6,997.28	1,312.97	5.33	5.68	10	8.51%
830899.NQ	粤开证券	3,094.32	1,873.64	1.65	6.45	29	3.76%
834793.NQ	华强方特	2,377.63	154.49	15.39	-0.97	38	2.89%
430139.NQ	华岭股份	2,074.82	280.74	7.39	-0.41	21	2.52%
835092.NQ	钢银电商	1,273.59	325.53	3.91	21.49	7	1.55%
830938.NQ	可恩口腔	1,088.85	64.22	16.96	-3.14	5	1.32%
834082.NQ	中建信息	1,077.43	54.47	19.78	3.60	27	1.31%
831129.NQ	领信股份	856.63	237.58	3.61	0.00	7	1.04%
832898.NQ	天地壹号	824.91	49.91	16.53	0.78	7	1.00%
832149.NQ	利尔达	817.11	163.32	5.00	1.22	12	0.99%
430223.NQ	亿童文教	635.52	142.97	4.45	-1.72	9	0.77%
836346.NQ	亿玛在线	593.45	73.21	8.11	-3.46	15	0.72%
831049.NQ	赛莱拉	584.54	153.41	3.81	10.69	5	0.71%
830810.NQ	广东羚光	540.42	219.14	2.47	30.37	2	0.66%
832586.NQ	圣兆药物	487.70	28.15	17.33	0.64	13	0.59%
833694.NQ	新道科技	467.33	71.16	6.57	-1.53	23	0.57%
	合计	72,927.06	9,221.57				88.72%

## 2、新三板指数分析

本周三板成指微升 0.22%，收于 998.25 点，维持千点以下；三板做市指数转升 1.4%，收于 1136.32 点，得益于复牌且成交活跃的先临三维表现，做市成交额继续回升。转板制度落地第二十三周，精选层周交易额继续下降，占新三板周成交额比重也降至 47.66%，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，预计这一比重将恢复至高位水平。

精选层整体继续缩量下跌，本周 58 家公司（不含新增挂牌的凯腾精工）算术平均跌幅为 2.05%（连续三周精选层整体跌幅超过 9.4%），其中仅 14 家公司股价上涨，1 家公司平盘，其余 43 家公司股价下跌。涨幅超过 4%的仅 3 家，而跌幅超 4%的达 14 家，其中又有 1 家跌幅超 10%。

首批精选层企业挂牌已满一周年，预示转板上市可进入实操阶段，但因大部分公司中报披露仍处进行时状态，致目前暂无一家公司公告董事会转板议案，预计8月份可能有拟转板申请的公司出现。前期精选层整体走强一段时间，转板预热致不少公司股价涨幅大，目前已连续三周转板概念股基本处退潮状态。未来精选层交易预计将更多集中在有业绩内核驱动及转板明确的个股中。

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）



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	998.25	0.22	17,189.54	210,574.87
899002.CSI	三板做市	1,136.32	1.40	8,691.39	59,402.71

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	86.79	11.01	43,974.16
836239.NQ	长虹能源	70.27	5.67	8,386.07
838275.NQ	驱动力	4.64	4.50	402.91
	...	...	...	...
835508.NQ	殷图网联	8.40	-3.45	359.88
835368.NQ	连城数控	99.42	-4.21	31,678.99
831768.NQ	拾比佰	8.12	-6.13	1,031.83
833509.NQ	同惠电子	9.78	-6.14	664.87
832735.NQ	德源药业	24.15	-7.40	1,758.92
832278.NQ	鹿得医疗	13.45	-7.69	2,081.45
834682.NQ	球冠电缆	7.27	-7.74	2,371.91
830799.NQ	艾融软件	15.26	-8.51	957.92
831961.NQ	创远仪器	27.90	-9.06	2,266.26
832885.NQ	星辰科技	17.55	-9.16	3,297.83
839167.NQ	同享科技	19.58	-9.23	2,222.27

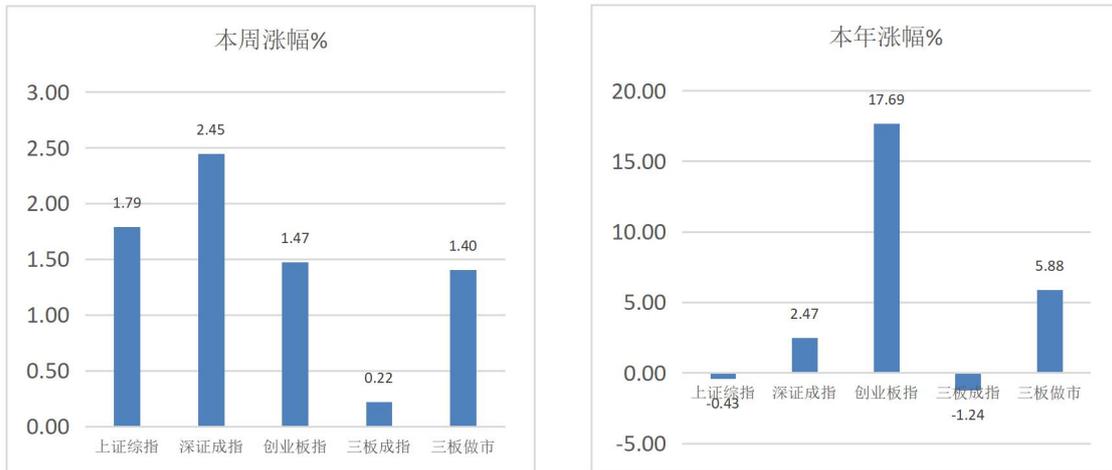
837242.NQ	建邦股份	10.61	-9.24	373.89
871396.NQ	常辅股份	9.13	-9.96	278.88
836433.NQ	大唐药业	9.75	-14.10	3,051.60

三板做市指数与创业板指周线对比



本周创业板指上涨 1.47%，三板做市指数上升 1.4%，走势较创业板指数走势略弱，两者走势敞口略扩大，估值差异幅度也略拉大。年初以来涨幅显示三板做市指依然落后于创业板指，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 1.47%、2.45%、1.79%，全周 A 股日均成交额略减至 1.34 万亿附近。

主要指数涨幅图



### 3、主要政策及事件

#### (1) 科创属性不符合？固安信通、蓝箭电子撤回科创板上市申请遭终止注册

8月6日，根据科创板注册办法规定，上交所决定终止对固安信通、蓝箭电子发行注册程序，两家公司的科创板 IPO 注册终止。据有关分析，两家公司的主要问题皆出在注册环节中监管层对其科创板属性定位的质疑。

2021年4月16日中国证监会发布的《指引》中，具体明确规定了科创板企业的上市条件和门槛，规定拟科创板IPO企业科创属性需满足四项常规指标：

(一)最近3年累计研发投入占最近3年累计营业收入比例5%以上，或者最近3年研发投入金额累计在6000万元以上；其中，软件企业最近3年累计研发投入占最近3年累计营业收入比例10%以上；

(二)研发人员占当年员工总数的比例不低于10%；

(三)形成主营业务收入的发明专利(含国防专利)5项以上，软件企业除外；

(四)最近3年营业收入复合增长率达到20%，或最近一年营业收入金额达到3亿元。

## (2) 创业板迎来“千家时代”里程碑

8月4日，随着倍杰特(300774.SZ)以及深水规院(301038.SZ)成功在创业板敲钟上市，创业板迎来了里程碑时刻，从2009年10月30日创业板开市以来，截至2021年8月4日，创业板诞生了共1000家上市企业。

2009年10月23日，创业板举行开板启动仪式。一周后的10月30日，中国创业板正式上市，首批共28家企业上市，创业板的设立，是中国资本市场一项重大的改革措施之一，有利于建设中国多层次的资本市场。

2020年8月24日，创业板注册制首批企业挂牌上市。注册制的推行和试点，大大提高优质企业的上市融资效率，促进中国资本市场的健康发展。

截至8月4日，A股共4422家上市企业，其中主板市场为中国资本市场的中坚力量，上交所主板共1632家上市企业，占A股上市公司数量的比重为36.91%；深交所主板共1469家企业，占比为33.22%；其次是创业板，共1000家上市企业，占比为22.61%；科创板共321家企业，占比为7.26%。

近4年来，创业板IPO上市企业数量占整个A股IPO的数量都超过了25%，其中今年截至8月4日更是达到了36.12%。这也说明了随着注册制的推行，创业板上市审核周期也在不断缩短，使得优质企业的上市变得更简便和迅速。

创业板迎来1000家上市企业的里程碑，也是我国资本市场深化改革的一个里程碑，创业板以及注册制的推行，推动了新经济的发展，培育了一大批成长型创新型企业，满足了优质企业的融资需求。创业板与科创板的不断深化发展，是建立一个健康有序、多层次中国资本市场的有力举措。