

新三板基金周报（20210418）

---精选层交易分化 三板成指失守千点

1、新三板市场数据

● 市场规模数据

截至 2021 年 4 月 16 日，新三板挂牌企业总数为 7735 家，其中精选层 51 家、创新层 1065 家、基础层 6619 家，新三板延续提质增效之旅。本周暂无公司在精选层挂牌。

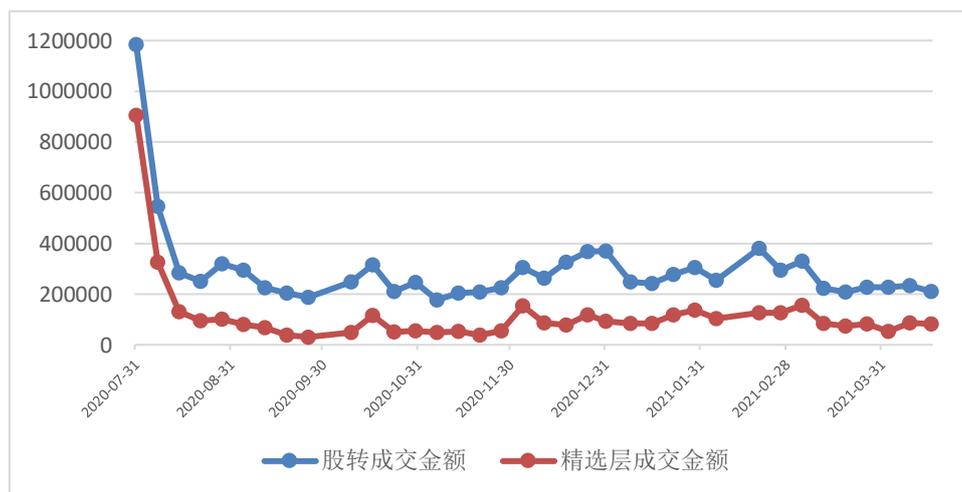
当周新增挂牌公司概况

项目	精选层	创新层	基础层	合计
公司家数	51	1065	6619	7735
当周新增家数	0	-3	-10	-13

● 市场交易数据

本周为转板制度落地后交易第七周，整周市场成交额上升 12.72%，市场成交量增加 4.7%。因清明节假期，上一周仅四个交易日，为方便对比，取四日平均数模拟计算上周（五个交易日）情况，模拟市场成交额环比下降 9.83%，模拟市场成交量环比下降 16.24%。其中模拟基础层成交额继续下降 13.09%；模拟创新层成交额下降 12.3%；模拟精选层成交额下降 5.06%，精选层成交额保持在较高水平。

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	模拟上周	模拟环比增加
成交数量 (万股)	32295.94	4.70%	608452.61	38556.6125	-16.24%
其中：精选层	5348.21	14.67%	97548.24	5830.1625	-8.27%
创新层	11164.21	13.16%	202279.76	12332.5125	-9.47%
基础层	15783.53	-3.26%	308624.61	20393.9375	-22.61%

成交金额（万元）	210670.99	12.72%	3615859.94	233629.45	-9.83%
其中：精选层	82180.88	18.67%	1384315.22	86563.275	-5.06%
创新层	74652.42	9.63%	1242621.14	85121.225	-12.30%
基础层	53837.69	8.64%	988923.58	61944.95	-13.09%

本周做市转让盘中交易集中度略降，做市交易额成交前 20 名占比降为 82.53%，成交独大的个股仍为**华韩整形**，其占比升至 35.15%。

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	20,111.20	375.28	53.59	-10.37	12	35.15%
833575.NQ	康乐卫士	4,751.27	96.35	49.31	-7.30	8	8.30%
430394.NQ	ST 伯朗特	3,607.09	682.06	5.29	-31.09	6	6.30%
830899.NQ	粤开证券	3,446.18	1,901.00	1.81	0.56	31	6.02%
830809.NQ	安达科技	2,527.25	566.19	4.46	9.61	9	4.42%
834793.NQ	华强方特	2,303.31	139.81	16.47	1.80	33	4.03%
833586.NQ	雷诺尔	1,743.68	685.00	2.55	2.13	3	3.05%
835092.NQ	钢银电商	1,586.31	401.56	3.95	-6.65	5	2.77%
834082.NQ	中建信息	1,330.46	49.94	26.64	-2.36	24	2.33%
836346.NQ	亿玛在线	879.56	78.60	11.19	-10.83	13	1.54%
833205.NQ	博采网络	649.86	70.84	9.17	4.93	7	1.14%
430139.NQ	华岭股份	632.32	97.70	6.47	1.56	19	1.11%
430515.NQ	麟龙股份	530.52	141.00	3.76	-0.84	5	0.93%
831265.NQ	宏源药业	485.13	53.04	9.15	-1.51	10	0.85%
836964.NQ	航天华世	475.42	169.52	2.80	1.08	6	0.83%
831177.NQ	深冷能源	471.97	95.52	4.94	20.33	4	0.82%
832898.NQ	天地壹号	468.76	25.74	18.21	-2.82	7	0.82%
832645.NQ	高德信	420.08	40.08	10.48	9.15	15	0.73%
430330.NQ	捷世智通	402.71	102.55	3.93	2.33	6	0.70%
831546.NQ	美林数据	400.43	34.24	11.69	5.36	6	0.70%
	合计	47,223.48	5,806.02				82.53%

2、新三板指数分析

本周三板成指下降 1.17%，收于 989.06 点，千点关口再次失守；三板做市指数下降 0.92%，收于 1099.46 点。转板制度落地第七周，精选层交易分化明显，板块成交额小幅回落 5.07%（按完整周对比计算），51 家公司中 28 家公司股价上涨，1 家平盘，22 家下跌，涨幅超过 4% 以上的仅 7 家，下跌超过 4% 的有 4 家，前期部分成交活跃个股下跌调整。目前机构投资者在精选层的参与度还较低，随着机构投资者更多参与，精选层板块的活跃度还有望增强。基础层与创新层整体成交维持清淡。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再度活跃。

做市股票成交额较大幅上升，主要是本周又出现东海证券大宗交易成交 2.24 亿元这一偶发因素，权重前 10 的成份股中华韩整形跌幅达 10.37%，拖累三板做市指数下探。

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	989.06	-1.17	15,487.00	148,127.35
899002.CSI	三板做市	1,099.46	-0.92	7,848.25	54,161.91

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）

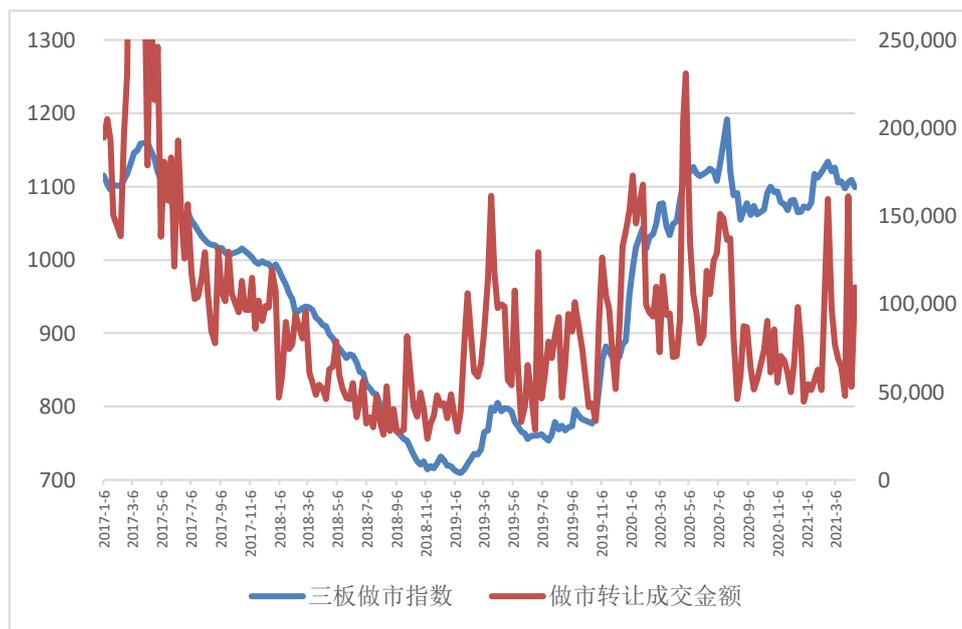


表 三板做市指数前10大权重股票周表现

证券代码	证券简称	周收盘（元）	周涨跌幅%	周成交额（万元）	所占权重%
839264.OC	世纪明德	3.14	-0.95	34.14	5.5370%
830944.OC	景尚旅业	4.95	1.85	18.76	5.0020%
833575.OC	康乐卫士	46.72	-7.30	4,751.27	4.4540%
834793.OC	华强方特	16.38	1.80	2,303.31	4.4190%
834082.OC	中建信息	26.44	-2.36	1,330.46	3.6830%
830806.OC	亚锦科技	0.78	-1.27	158.92	2.9530%
430335.OC	华韩整形	52.01	-10.37	20,111.20	2.9190%
832898.OC	天地壹号	17.94	-2.82	468.76	2.7460%
830899.OC	粤开证券	1.80	0.56	3,446.18	2.6070%
832397.OC	恒神股份	3.53	3.22	385.68	2.5210%

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）
------	------	--------	-------	----------

836826.NQ	盖世食品	7.24	10.03	1,504.84
833509.NQ	同惠电子	8.28	8.66	938.16
838030.NQ	德众股份	3.58	5.92	753.87
836239.NQ	长虹能源	63.33	5.81	4,284.03
832225.NQ	利通科技	7.70	5.05	997.04
831856.NQ	浩淼科技	6.78	4.79	320.00
832735.NQ	德源药业	21.15	4.08	1,955.27
		。 。 。	。 。 。	。 。 。
831370.NQ	新安洁	6.56	-4.51	1,541.37
839167.NQ	同享科技	31.81	-6.41	1,668.49
833994.NQ	翰博高新	60.29	-13.48	6,399.44
835368.NQ	连城数控	131.17	-13.70	16,603.89

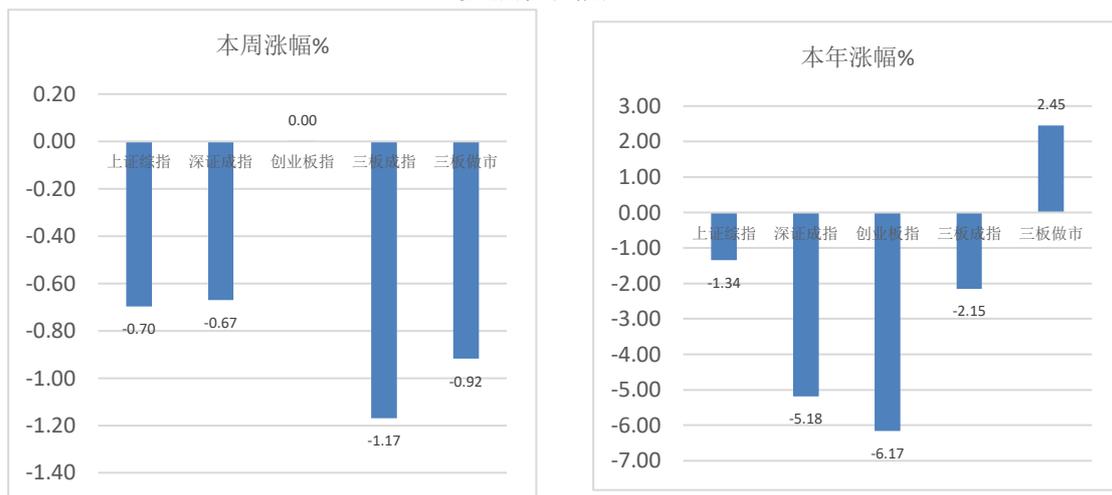
三板做市指数与创业板指周线对比



本周创业板指平盘，三板做市指数下降0.92%，走势较创业板指数走势相对弱，两者走势敞口略扩大，估值差异幅度也缩小。年初以来涨幅显示三板做市指数继续领先于创业板指、深圳成指、上证综指。整周创业板指走平，深圳成指、上证综指分别下跌0.67%、0.7%，全周A股日均成交额降至0.69万亿附近。

国家层面已强调要增强资本市场枢纽功能，全面实行股票发行注册制，建立常态化退市机制（沪深交易所退市制度已修订），提高直接融资比重。精选层转板制度也已明确。可以预期的是包括 A 股和新三板在内的多层次资本市场的市场化进程将明显加快，市场活力有望重新得到释放。在“坚持市场化、法治化方向，建设规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场”目标下，未来市场参与主体责任将更加清晰、监管将趋严、处罚将加重，市场将趋理性。

主要指数涨幅图



3、主要政策及事件

证监会修订《科创属性评价指引（试行）》

此次科创属性评价指标体系修改，是科创板一项重要制度调整，涉及对《科创属性评价指引（试行）》以及交易所相关审核规则的修改。具体包括以下方面：一是新增研发人员占比超过10%的常规指标，以充分体现科技人才在创新中的核心作用。修改后将形成“4+5”的科创属性评价指标。二是按照支持类、限制类、禁止类分类界定科创板行业领域（限制金融科技、模式创新企业以及禁止房地产和主要从事金融、投资类业务的企业在科创板上市），建立负面清单制度。三是在咨询委工作规则中，完善专家库和征求意见制度，形成监管合力。四是交易所在发行上市审核中，按照实质重于形式的原则，重点关注发行人的自我评估是否客观，保荐机构对科创属性的核查把关是否充分，并做出综合判断。