

新三板基金周报（20210505）

---年报季报落幕 精选层分化明显

1、新三板市场数据

● 市场规模数据

截至 2021 年 4 月 30 日，新三板挂牌企业总数为 7580 家，其中精选层 51 家、创新层 1046 家、基础层 6483 家，新三板延续提质增效之旅。本周暂无公司在精选层挂牌，德瑞锂电、美之高已顺利通过挂牌委审核。

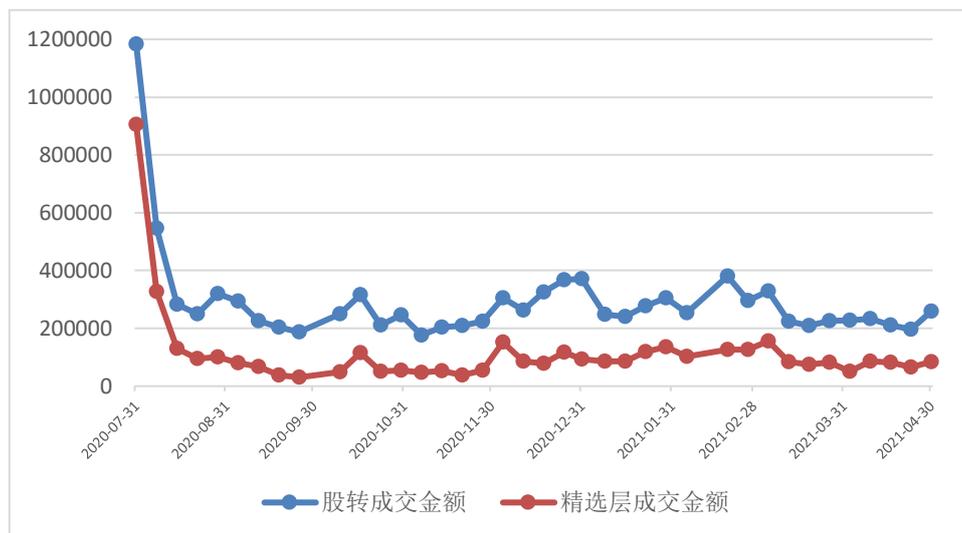
当周新增挂牌公司概况

项目	精选层	创新层	基础层	合计
公司家数	51	1046	6483	7580
当周新增家数	0	-16	-89	-105

● 市场交易数据

本周为转板制度落地后交易第九周，整周市场成交额反弹 31.01%，市场成交量大幅反弹 60.5%。其中基础层成交额上升 19.37%；创新层成交额上升 41.97%，创新层成市场成交额反弹的主力军；精选层成交额反弹 27.21%，精选层成交额在上周落至转板制度正式实施后的较低水平后开始回升。

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)	50839.04	60.50%	690967.41
其中：精选层	5748.43	29.02%	107752.02
创新层	21451.33	64.22%	236793.25

基础层	23639.28	66.96%	346422.14
成交金额（万元）	258164.38	31.01%	4071083.54
其中：精选层	84019.03	27.21%	1534382.36
创新层	111548.91	41.97%	1432740.82
基础层	62596.44	19.37%	1103960.37

本周做市转让盘中交易集中度回升，做市交易额成交前 20 名占比升为 80.86%，成交独大的个股仍为**华韩整形**，其占比升继续降至 24.69%。

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	18,078.66	333.34	54.24	13.03	12	24.69%
834082.NQ	中建信息	8,291.71	352.38	23.53	-15.69	24	11.32%
830899.NQ	粤开证券	6,545.37	3,636.10	1.80	0.00	31	8.94%
831265.NQ	宏源药业	4,399.83	490.90	8.96	-2.07	10	6.01%
833575.NQ	康乐卫士	3,710.70	73.19	50.70	6.03	10	5.07%
430139.NQ	华岭股份	2,346.78	312.87	7.50	7.49	19	3.21%
834793.NQ	华强方特	2,268.17	137.93	16.44	0.48	34	3.10%
836964.NQ	航天华世	1,584.87	533.90	2.97	7.53	6	2.16%
830809.NQ	安达科技	1,412.31	292.16	4.83	6.74	10	1.93%
833694.NQ	新道科技	1,324.20	277.13	4.78	3.75	24	1.81%
430356.NQ	雷腾软件	1,318.96	166.54	7.92	11.33	16	1.80%
430075.NQ	中讯四方	1,176.86	383.33	3.07	1.99	7	1.61%
836346.NQ	亿玛在线	1,142.33	112.57	10.15	-3.81	13	1.56%
835033.NQ	精品药业	1,103.62	719.37	1.53	-22.16	7	1.51%
430062.NQ	中科国信	904.95	231.75	3.90	-0.76	2	1.24%
832175.NQ	东方碳素	883.30	299.54	2.95	4.86	6	1.21%
832898.NQ	天地壹号	754.87	44.61	16.92	-1.74	6	1.03%
831049.NQ	赛莱拉	703.26	179.73	3.91	-11.06	4	0.96%
830818.NQ	巨峰股份	643.18	119.13	5.40	0.58	5	0.88%
832645.NQ	高德信	613.20	56.20	10.91	0.00	15	0.84%
	合计	59,207.13	8,752.65				80.86%

2、新三板指数分析

本周三板成指微降 0.11%，收于 995.14 点，仍在千点关口以下；三板做市指数微降 0.12%，收于 1105.77 点。转板制度落地第九周，年报与季报披露结束，季报数据偏离市场预期差异影响了市场表现，精选层交易继续分化，虽然板块成交额较大幅度回升 27.21%，但 51 家公司中股价涨少跌多，只有 16 家公司股价上涨，其余 1 家平盘，34 家下跌，且涨幅超过 4% 以上的仅 5 家，而下跌超过 4% 的达 10 家，齐鲁华信、三友科技因季报远低于预期股价分别大幅下挫 16.04%、15.38%，秉扬科技季报业绩大幅增长股价上扬

11.39%。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有望增强。基础层与创新层整体成交虽有所回升但依旧相对清淡。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。

做市股票成交额较大幅度回升，主要是中建信息、粤开证券成交额大幅上升；权重前 10 的成份股涨跌互现，致三板做市指数微弱下降。

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	995.14	-0.11	22,155.07	168,535.57
899002.CSI	三板做市	1,105.77	-0.12	12,756.55	71,714.05

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）

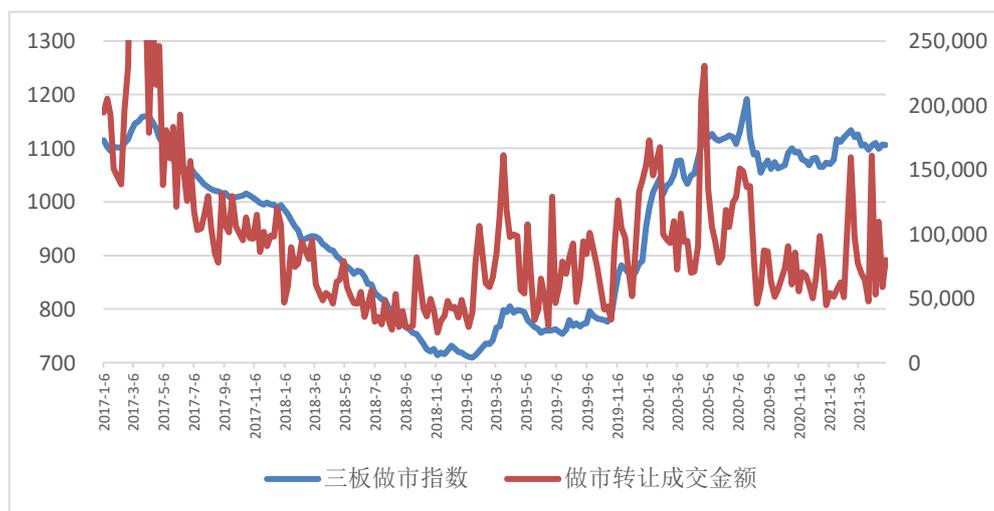


表 三板做市指数前10大权重股票周表现

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.NQ	世纪明德	3.18	-0.93	10.44	5.5370%
830944.NQ	景尚旅业	5.02	1.41	7.95	5.0020%
833575.NQ	康乐卫士	51.13	6.03	3,710.70	4.4540%
834793.NQ	华强方特	16.69	0.48	2,268.17	4.4190%
834082.NQ	中建信息	22.94	-15.69	8,291.71	3.6830%
830806.NQ	亚锦科技	0.79	6.76	223.32	2.9530%
430335.NQ	华韩整形	55.68	13.03	18,078.66	2.9190%
832898.NQ	天地壹号	16.90	-1.74	754.87	2.7460%
830899.NQ	粤开证券	1.80	0.00	6,545.37	2.6070%
832397.NQ	恒神股份	3.52	0.28	393.41	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）
------	------	--------	-------	----------

836675.NQ	秉扬科技	13.99	11.39	1,900.33
832278.NQ	鹿得医疗	17.99	7.66	3,028.60
430510.NQ	丰光精密	7.36	6.98	566.42
836149.NQ	旭杰科技	12.91	5.82	1,121.76
835185.NQ	贝特瑞	43.84	4.31	10,282.07
	。 。 。			
834415.NQ	恒拓开源	4.86	-4.14	433.77
835670.NQ	数字人	11.63	-4.67	639.24
833509.NQ	同惠电子	8.08	-4.94	509.60
833266.NQ	生物谷	11.25	-5.30	484.12
430198.NQ	微创光电	19.78	-5.58	2,134.83
835508.NQ	殷图网联	9.01	-5.75	376.72
838163.NQ	方大股份	7.64	-8.83	498.50
836826.NQ	盖世食品	6.39	-12.10	1,051.07
834475.NQ	三友科技	15.74	-15.38	2,872.37
830832.NQ	齐鲁华信	6.49	-16.04	4,975.95

三板做市指数与创业板指周线对比

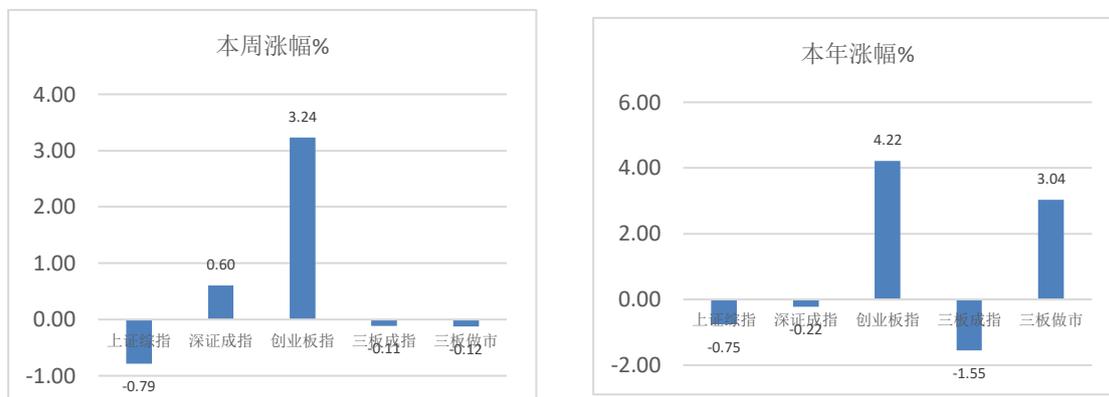


本周创业板指继续反弹 3.24%，三板做市指数微降 0.12%，走势较创业板指数走势明显弱，两者走势敞口继续拉大，估值差异幅度也扩大。年初以来涨幅显示三板做市指数开始落后于创业板指，但保持领先于深圳成指、上证综指的地位。整周创业板指、深圳成指分别上涨 3.24%、0.6%，上证综指下降 0.79%，全周 A 股日均成交额继续上升至 0.83 万亿附近。

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

(1) 中共中央政治局召开会议，分析研究当前经济形势和经济工作。

会议指出，要辩证看待一季度经济数据，当前经济恢复不均衡、基础不稳固；要用好稳增长压力较小的窗口期，推动经济稳中向好。要保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性，不急转弯，把握好时度效，固本培元，稳定预期，保持经济运行在合理区间，使经济在恢复中达到更高水平均衡；稳健的货币政策要保持流动性合理充裕，强化对实体经济、重点领域、薄弱环节的支持。

(2) 418 家新三板挂牌公司因年报未披露被停牌

根据股转系统数据，截至 2021 年 4 月 30 日，共计 6966 家挂牌公司按期完成 2020 年年度报告披露工作，除已提交终止挂牌申请的公司外，尚有 418 家公司未能按期披露年度报告。

对此，根据《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》第 4.4.2 条和《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票停复牌业务实施细则》第十六条之规定，全国股转公司决定自 2021 年 5 月 6 日起对上述未按期披露年报的 418 家公司的股票实施停牌。

(3) 上交所披露沪市 2020 成绩单

上交所披露，2020年沪市上市公司总营业收入38.19万亿元，净利润3.07万亿元，六成公司营收增长，九成公司实现盈利。其中，科创板268家公司实现营业收入4084.38亿元，同比增长15.51%；归母净利润500.86亿元，增长59.13%；实现扣非后归母净利润385.39亿元，增长42.7%。

(4) 2020年报统计对比

市场 (2021年4月30日数据)		家数	2020		静态 PE	2021 一季度		动态 PE (TTM)
			收入增长	净利润增长		收入增长	净利润增长	
全部 A 股		4289	3.66%	2.90%	21.90	31.42%	53.77%	19.67
其中	深圳主板	1467	8.26%	38.90%	32.16	43.37%	81.66%	28.22
	创业板	947	7.37%	43.00%	88.84	48.34%	114.18%	73.03
	上证主板	1606	1.92%	-4.71%	15.72	27.07%	45.68%	14.27
	科创板	269	15.51%	59.05%	78.27	53.86%	185.70%	67.75
全部 A 股 (2020 年盈利超 500 万且剔除银行及两桶油)		3619	9.85%	25.32%	25.50	41.04%	74.69%	22.84
其中	深圳主板	1206	11.44%	62.55%	24.86	47.42%	75.17%	22.49
	创业板	784	11.25%	61.76%	52.49	49.40%	92.73%	46.80
	上证主板	1378	9.04%	8.54%	21.34	38.03%	71.69%	19.04
	科创板	251	15.86%	53.53%	60.56	50.47%	124.70%	53.53
新三板		6966	-1.10%	7.04%	31.42			
其中	精选层	51	9.85%	15.17%	28.28	56.27%	59.26%	25.87
	创新层	1012	-7.18%	-2.44%	25.71			
	基础层	5903	2.25%	15.93%	36.99			