

新三板基金周报（20210606）

——精选层整体开始走强 转板概念持续活跃

1、新三板市场数据

● 市场规模数据

截至 2021 年 6 月 4 日，新三板挂牌企业总数为 7512 家，其中精选层 53 家、创新层 1030 家、基础层 6429 家，新三板延续提质增效之旅。本周德瑞锂电在精选层挂牌。2021 市场分层定期调整将于 6 月 7 日正式生效，创新层将进一步扩容。

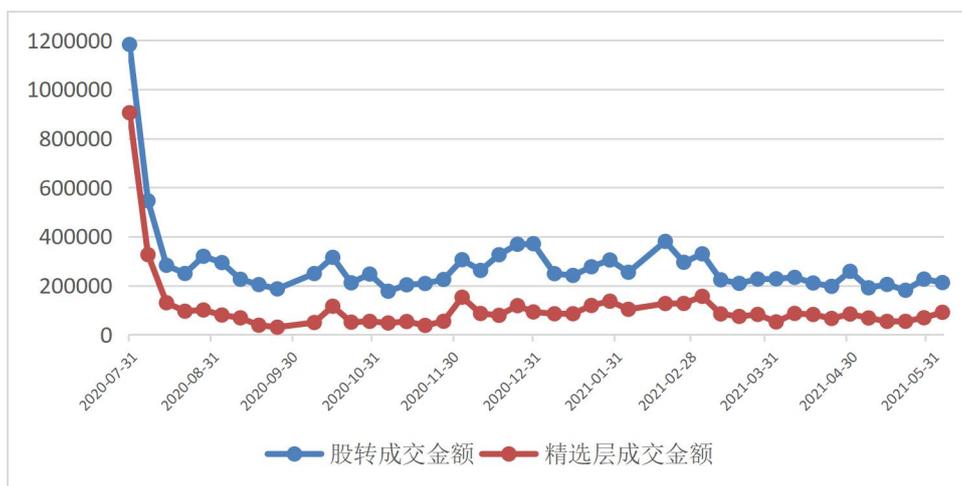
当周新增挂牌公司概况

项目	精选层	创新层	基础层	合计
公司家数	53	1030	6429	7512
当周新增家数	1	-3	-2	-4

● 市场交易数据

本周为转板制度落地后交易第十四周，全周市场成交额减少 6.29%，市场成交量增加 12.34%。其中基础层成交额下降 26.1%，主要是上周有微网通联协议转让 2.27 亿元这一偶然因素；创新层成交额下降 21.17%，主要是上周有锦波生物协议转让成交 1.49 亿元这一偶然因素；精选层成交额继续上升 32.25%，若剔除德瑞锂电新增挂牌成交 1.56 亿元，则精选层成交额上升 9.62%，精选层周成交额正逐步提升。

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)	44563.99	12.34%	875357.59
其中：精选层	6317.1	25.21%	127799.37
创新层	13460.85	-12.16%	300064.02

基础层	24786.04	28.44%	447494.21
成交金额（万元）	212418.34	-6.29%	4972434.52
其中：精选层	91146.24	32.25%	1829971.07
创新层	75098.21	-21.17%	1792767.37
基础层	46173.88	-26.10%	1349696.08

本周做市转让盘中交易集中度转升，做市交易额成交前 20 名占比升为 81.38%，成交独大的个股仍为**华韩整形**，其占比为 26.54%。

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	11,686.91	242.11	48.27	5.96	13	26.54%
833575.NQ	康乐卫士	7,098.11	123.36	57.54	11.75	10	16.12%
830899.NQ	粤开证券	2,687.78	1,568.39	1.71	-0.58	29	6.10%
834793.NQ	华强方特	1,853.64	117.31	15.80	-2.62	35	4.21%
836346.NQ	亿玛在线	1,851.79	185.77	9.97	23.87	13	4.21%
830809.NQ	安达科技	1,626.78	348.42	4.67	-3.27	12	3.69%
430075.NQ	中讯四方	1,233.13	343.77	3.59	6.67	7	2.80%
834082.NQ	中建信息	1,107.02	55.28	20.03	-2.63	25	2.51%
830938.NQ	可恩口腔	1,025.34	74.34	13.79	9.30	4	2.33%
831287.NQ	启奥科技	652.73	65.10	10.03	-0.50	8	1.48%
430139.NQ	华岭股份	626.85	99.66	6.29	5.48	19	1.42%
836964.NQ	航天华世	603.19	224.40	2.69	0.36	6	1.37%
836800.NQ	海钰生物	575.10	183.21	3.14	1.24	8	1.31%
832898.NQ	天地壹号	488.73	28.48	17.16	0.12	6	1.11%
830818.NQ	巨峰股份	479.27	85.24	5.62	3.84	5	1.09%
832645.NQ	高德信	468.91	56.61	8.28	2.43	15	1.06%
430046.NQ	圣博润	449.09	130.36	3.44	-5.28	3	1.02%
832397.NQ	恒神股份	443.57	150.14	2.95	2.04	3	1.01%
832175.NQ	东方碳素	442.98	125.53	3.53	1.97	7	1.01%
430394.NQ	ST 伯朗特	432.46	71.07	6.09	15.64	5	0.98%
	合计	35,833.38	4,278.55				81.38%

2、新三板指数分析

本周三板成指上升 0.71%，收于 986.64 点，终结连续六周下跌的走势，但仍处千点关口以下；三板做市指数上升 0.8%，收于 1092.28 点。转板制度落地第十四周，精选层交易额继续回升，占新三板周成交额的比重上升至 42.91%，伴随更多的企业在精选层挂牌，这一比重预计还将逐步提升，一旦精选层混合交易和融资融券制度落地以及精选层指数推出，预计这一比重将保持在高位水平。

精选层交易继续分化，53 家公司中有 29 家公司股价上涨，其余 1 家平盘，23 家下跌。值得关注的是涨幅超过 4% 达 9 家，其中 3 家涨幅超过 10%，而下跌超过 4% 的仅 2 家，

精选层整体呈走强的态势。本周 A 股市场新能源车电池的追捧带动精选层新挂牌的德瑞锂电表现强势，也带动老牌锂电材料的贝特瑞上扬。具备转板潜力的翰博高新、创远仪器等股票继续走强，转板概念股已开始持续活跃表现。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表现出逐步走强的特征。基础层与创新层整体成交依旧相对清淡。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。

做市股票成交额略有回升，权重前 10 的成份股权重改变，康乐卫士、华韩整形强势上扬，带动三板做市指数回升。

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	986.64	0.71	14,101.76	134,219.73
899002.CSI	三板做市	1,092.28	0.80	6,439.93	42,585.68

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）

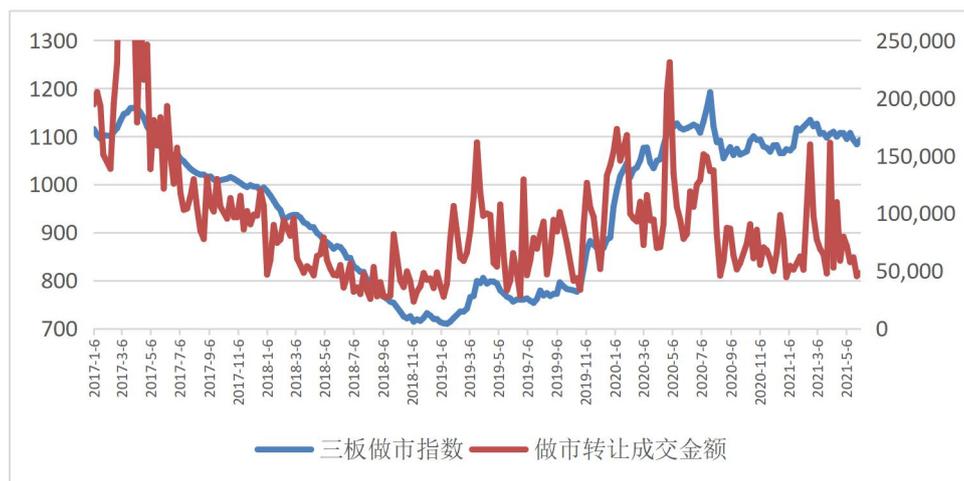


表 三板做市指数前10大权重股票周表现

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%
830944.NQ	景尚旅业	6.72	0.00		6.665%
833575.NQ	康乐卫士	59.08	11.75	7,098.11	5.265%
834793.NQ	华强方特	15.63	-2.62	1,853.64	5.066%
839264.NQ	世纪明德	2.60	-0.38	21.83	4.088%
834082.NQ	中建信息	20.00	-2.63	1,107.02	2.930%
830806.NQ	亚锦科技	0.78	2.63	237.03	2.878%
832898.NQ	天地壹号	17.00	0.12	488.73	2.617%
830899.NQ	粤开证券	1.71	-0.58	2,687.78	2.568%
839483.NQ	用友金融	24.35	-1.02	80.27	2.516%
430335.NQ	华韩整形	48.87	5.96	11,686.91	2.365%

表 精选层周主要个股表现

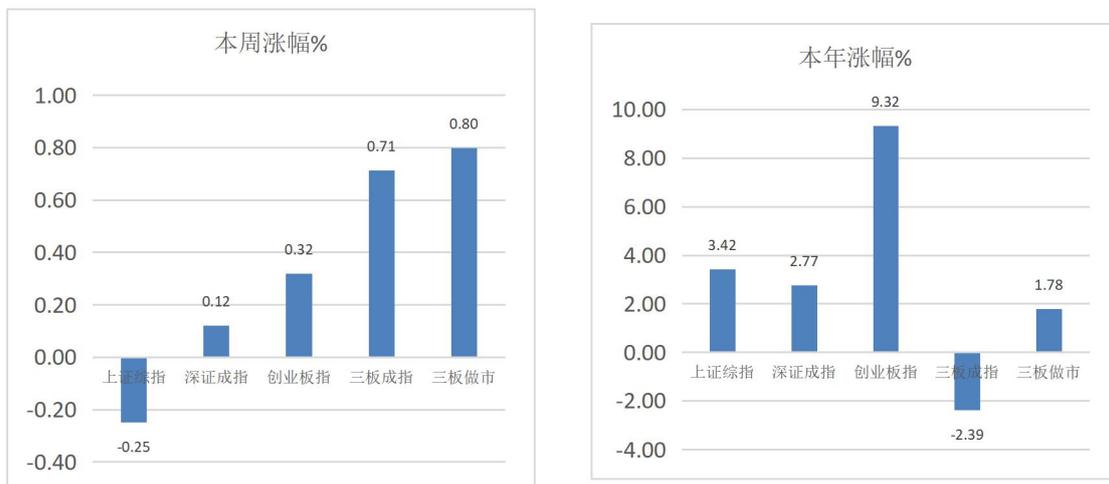
证券代码	证券简称	周收盘 (元)	周涨跌幅%	周成交额 (万元)
835185.NQ	贝特瑞	46.78	12.45	17,090.67
833994.NQ	翰博高新	33.58	11.01	2,725.89
832278.NQ	鹿得医疗	10.85	8.83	1,307.90
839729.NQ	永顺生物	13.54	8.23	1,348.94
834021.NQ	流金岁月	5.70	6.74	1,576.30
836433.NQ	大唐药业	7.23	4.48	933.07
831961.NQ	创远仪器	26.85	4.39	2,281.71
830964.NQ	润农节水	3.87	4.31	798.44
		0.00	0.00	0.00
871396.NQ	常辅股份	8.66	-6.28	225.00
838275.NQ	驱动力	4.20	-12.50	919.23

三板做市指数与创业板指周线对比



本周创业板指微升 0.32%，三板做市指数上升 0.8%，走势较创业板指数走势相对强，两者走势敞口略有缩小，估值差异幅度也微弱减小。年初以来涨幅显示三板做市指数继续落后于创业板指、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 0.32%、0.12%、-0.25%，全周 A 股日均成交额继续升至 0.99 万亿附近。

主要指数涨幅图



3、主要政策及事件

(1) 隋强总经理在地方金融局交流座谈会上致辞

隋强在6月3日交流座谈会上表示，2021年仍将是新三板“改革年”，我们将坚持服务中小企业创新发展定位，围绕育英小特精专继续发力，夯实市场特色、巩固改革成效、促进投融两活。一是做精做细精选层，统筹发展创新层和基础层。常态化开展精选层公开发审查。出台精选层再融资制度，推出可转债等股债结合品种，优化挂牌准入条件，拓宽企业融资渠道。细化转板上市操作安排，保障企业转的顺畅、转的便捷，强化承上启下作用，丰富企业上市路径。二是提升交易定价功能。**落地精选层混合交易和融资融券制度，研发推出精选层指数，优化创新层和基础层交易机制**，积极扩大投资者规模、完善投资者结构，活跃市场交投氛围。三是提高挂牌公司质量。开展提升内控水平等专项行动，发挥主办券商持续督导作用，推进信息披露与公司治理“双轮驱动”，夯实企业发展基础。

2021年同样是新三板的“服务年”，我们将全方位着力提升服务质效。一是增强在地化服务能力。与地方政府共建基地，建立沟通共享机制，协助制定地方资本市场政策。二是扎实做好企业培育。对增量企业以专精特新为重点，对存量企业提供“管家式”服务。三是大力培育特色中介。持续实施证券公司从事新三板业务专项加分。加强中介机构培训交流，对重点从事新三板业务的证券公司、会计师事务所等给予专项辅导。四是加强与区域市场对接。

(2) 国务院办公厅发布《关于推动公立医院高质量发展的意见》

力争通过5年努力，公立医院发展方式从规模扩张转向提质增效，运行模式从粗放管理转向精细化管理，资源配置从注重物质要素转向更加注重人才技术要素，为更好提供优质高效医疗卫生服务、防范化解重大疫情和突发公共卫生风险、建设健康中国提供有力支撑。

(3) 八部门发布《关于开展国家组织高值医用耗材集中带量采购和使用的指导意见》

重点将部分临床用量较大、采购金额较高、临床使用较成熟、市场竞争较充分、同质化水平较高的高值医用耗材纳入采购范围。探索医保支付标准协同。完善医疗机构激励机制，因开展集中带量采购节约的费用，可在考核基础上，按一定方式由医疗机构结余留用，促进医疗机构合理使用高值医用耗材、优先使用中选产品。