

## 新三板基金周报（20210725）

### ---首批转板窗口临近 精选层走弱调整

#### 1、新三板市场数据

##### ● 市场规模数据

截至 2021 年 7 月 23 日，新三板挂牌企业总数为 7430 家，其中精选层 58 家、创新层 1267 家、基础层 6105 家，新三板延续提质增效之旅。本周华阳变速在精选层挂牌，精选层继续扩容。

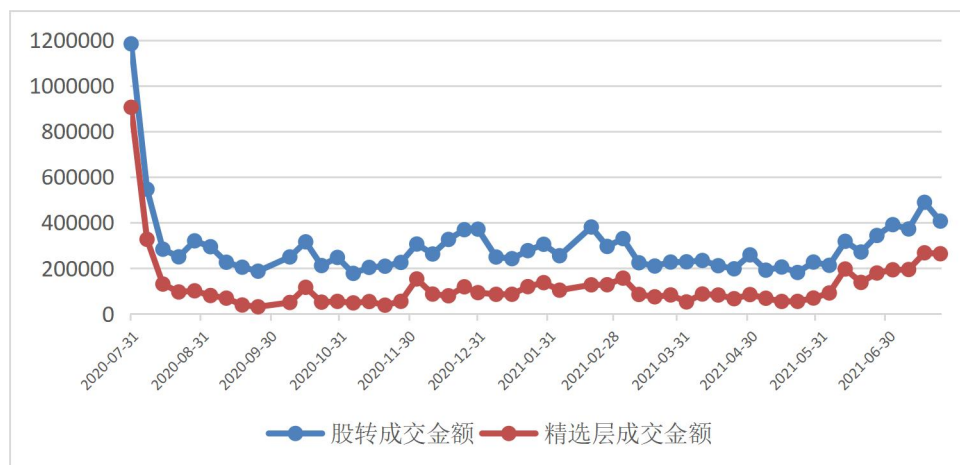
当周新增挂牌公司概况

项目	精选层	创新层	基础层	合计
公司家数	58	1267	6105	7430
当周新增家数	1	-2	-20	-21

##### ● 市场交易数据

本周为转板制度落地后交易第二十一周，全周市场成交额下降 16.86%，市场成交量上升 15.16%。其中基础层成交额上升 28.46%，主要是国都证券通过协议转让成交 9138 万股合计约 1.8 亿元，若剔除这一偶发因素，则基础层成交额减少 18.88%；创新层成交额大幅下降 48.6%，主要是上周有壹玖壹玖协议转让成交约 7.05 亿元，若剔除该偶发因素，创新层成交额下降约 16.48%；精选层成交额微降 1.53%，若剔除新增挂牌的华阳变速成交约 1 亿元，精选层成交额下降 5.32%，精选层成交额保持在高位水平。

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
成交数量 (万股)	56206.68	15.16%	1215886.37

其中：精选层	16156.78	11.06%	215365.01
创新层	15122.3	-11.82%	418048.55
基础层	24927.59	45.68%	582472.82
成交金额（万元）	406185.03	-16.86%	7506935.89
其中：精选层	263091.31	-1.53%	3231759.72
创新层	94250.69	-48.60%	2674121.07
基础层	48843.02	28.46%	1601055.1

本周做市转让盘中交易集中度略回升，做市交易额成交前 20 名占比为 81.41%，成交独大的个股仍为**华韩整形**，其占比为 17.66%。

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	9,933.32	173.90	57.12	-1.07	13	17.66%
833575.NQ	康乐卫士	7,220.86	114.13	63.27	-0.97	9	12.84%
430075.NQ	中讯四方	6,934.52	1,064.66	6.51	-16.64	8	12.33%
830809.NQ	安达科技	2,983.68	395.15	7.55	-5.24	13	5.31%
830899.NQ	粤开证券	2,191.18	1,341.08	1.63	-1.22	29	3.90%
834793.NQ	华强方特	2,139.83	132.17	16.19	0.56	37	3.80%
832149.NQ	利尔达	1,742.52	363.78	4.79	7.69	12	3.10%
833694.NQ	新道科技	1,505.71	210.69	7.15	0.73	23	2.68%
832898.NQ	天地壹号	1,438.01	84.31	17.06	-1.05	5	2.56%
831129.NQ	领信股份	1,400.60	383.84	3.65	0.81	7	2.49%
430139.NQ	华岭股份	1,247.94	164.13	7.60	-3.29	21	2.22%
830938.NQ	可恩口腔	1,223.01	59.61	20.52	-16.59	4	2.17%
834082.NQ	中建信息	1,175.39	54.14	21.71	-2.09	26	2.09%
832586.NQ	圣兆药物	868.50	48.55	17.89	-2.55	12	1.54%
836346.NQ	亿玛在线	819.73	89.33	9.18	-1.71	14	1.46%
832397.NQ	恒神股份	789.32	229.68	3.44	6.15	3	1.40%
831852.NQ	东研科技	657.75	205.27	3.20	6.31	3	1.17%
430140.NQ	新眼光	526.44	262.04	2.01	-1.00	9	0.94%
830933.NQ	纳晶科技	494.57	52.71	9.38	-1.27	3	0.88%
832645.NQ	高德信	488.51	63.90	7.64	-7.63	15	0.87%
	合计	45,781.39	5,493.08				81.41%

## 2、新三板指数分析

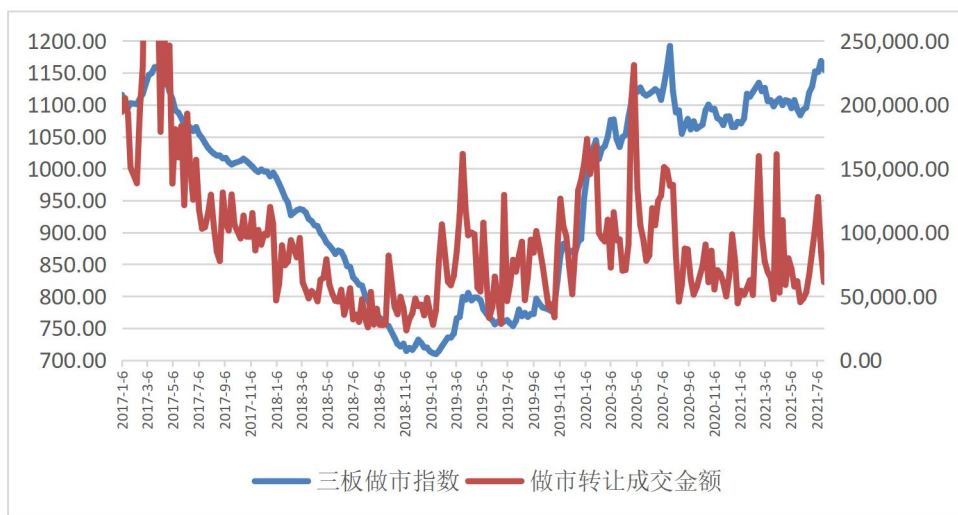
本周三板成指微降 0.13%，收于 1002.96 点，仍弱弱站在千点关口；三板做市指数下降 1.17%，收于 1154.74 点，做市成交额继续下降，盘中交易与协议转让成交额均继续减少。转板制度落地第二十一周，精选层周交易额维持在相对高位，占新三板周成交额比重也继续攀升至 64.77%，未来伴随更多的企业在精选层挂牌，以及精选层混合交易和融资融券制度落地及精选层指数推出，预计这一比重将保持在高位水平。

精选层整体处下跌调整状态，本周 57 家公司（不含新增挂牌的华阳变速）算术平均跌幅为 4.4%，其中仅有 7 家公司股价上涨，其余 50 家公司股价下跌。涨幅超过 4% 的仅 1 家，而跌幅超 4% 的达 24 家，其中 7 家跌幅超 10%。

下周是首批精选层企业挂牌满一周年的“关键时间节点”，沪深交易所 7 月 23 日发布新三板精选层转板上市规则，转板上市马上将进入实操阶段。前期精选层整体走强一段时间，越来越多的理性声音提醒转板可能的估值风险，导致一部分资金选择将盈利落袋为安，致本周大部分股票下跌调整。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。

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保持较高水平。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明朗的个股持续活跃。

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	1,002.96	-0.13	23,845.52	299,857.82
899002.CSI	三板做市	1,154.74	-1.17	8,063.70	55,069.63

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	82.52	7.15	62,403.00
		。。	。。	。。
838030.NQ	德众汽车	3.70	-6.09	827.67
832278.NQ	鹿得医疗	14.60	-6.41	5,348.82
832885.NQ	星辰科技	20.10	-6.90	6,382.18
831961.NQ	创远仪器	30.00	-6.98	7,075.90

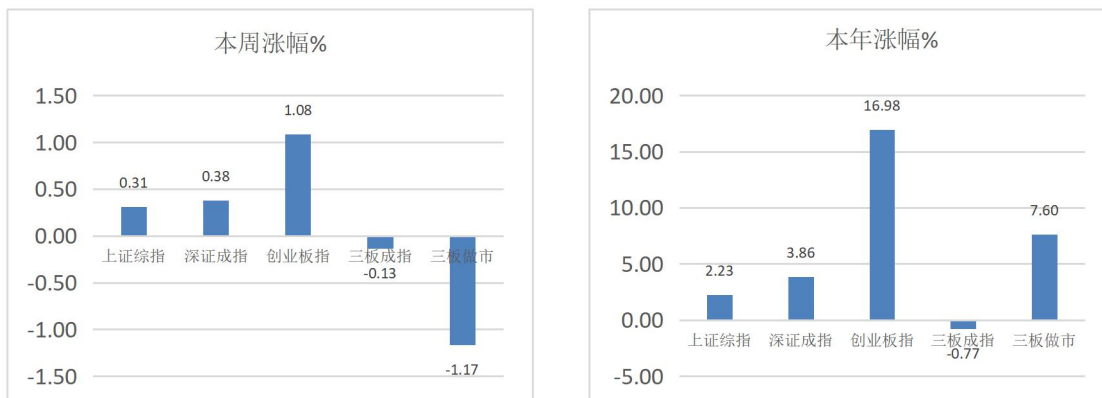
833266.NQ	生物谷	12.59	-7.15	2,142.46
837212.NQ	智新电子	10.80	-7.30	2,617.36
835184.NQ	国源科技	9.70	-8.14	3,467.16
834682.NQ	球冠电缆	7.82	-9.07	5,023.61
834021.NQ	流金岁月	6.79	-9.35	4,555.16
830964.NQ	润农节水	4.29	-9.49	2,443.35
837344.NQ	三元基因	21.48	-10.31	1,670.20
833994.NQ	翰博高新	32.02	-10.53	7,837.11
835640.NQ	富士达	22.08	-11.75	8,720.67
832317.NQ	观典防务	13.86	-12.89	13,314.47
839167.NQ	同享科技	22.32	-13.19	5,017.09
836433.NQ	大唐药业	10.36	-14.73	7,118.21
839729.NQ	永顺生物	15.78	-17.25	5,140.05

三板做市指数与创业板指周线对比



本周创业板指上涨 1.08%，三板做市指数下降 1.17%，走势较创业板指数走势明显弱，两者走势敞口有所扩大，估值差异幅度也拉大。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 1.08%、0.38%、0.31%，全周 A 股日均成交额略减至 1.2 万亿附近。

主要指数涨幅图



### **3、主要政策及事件**

#### **(1) 沪深交易所发布新三板精选层转板上市规则**

与首发规则保持总体一致，并进行适应性调整。规则以投资者需求为导向，突出信息披露的重大性、针对性，同时充分利用新三板审核和持续监管成果，作出差异化安排。

#### **(2) 新一轮中央支持中部地区崛起政策发布**

围绕着力推动内陆高水平开放等六大方面推出 21 条措施，目标是到 2025 基本形成内陆开放型经济新体制，到 2035 年基本建成区现代化经济体系。文件提出，要坚持创新发展，构建以先进制造业为支撑的现代产业体系；要加快内陆开放通道建设，打造高水平开放平台，高标准建设安徽、河南、湖北、湖南自贸区，支持先行先试；要加大财税金融支持力度，积极培育区域性股权交易市场，支持鼓励类产业企业上市融资。

#### **(3) 上半年 GDP 增长 12.7%**

国家统计局日前公布数据显示，上半年中国国内生产总值同比增长 12.7%。海外舆论和专家普遍认为，亮眼的半年报展现中国经济韧劲与动能；下半年中国经济有望持续向好，助益全球经济复苏。