

# 新三板基金周报（20210801）

---首批精选层企业挂牌满一周年 精选层维持弱势调整

## 1、新三板市场数据

### ● 市场规模数据

截至 2021 年 7 月 30 日，新三板挂牌企业总数为 7419 家，其中精选层 58 家、创新层 1267 家、基础层 6094 家，新三板延续提质增效之旅。本周暂无企业在精选层新增挂牌。

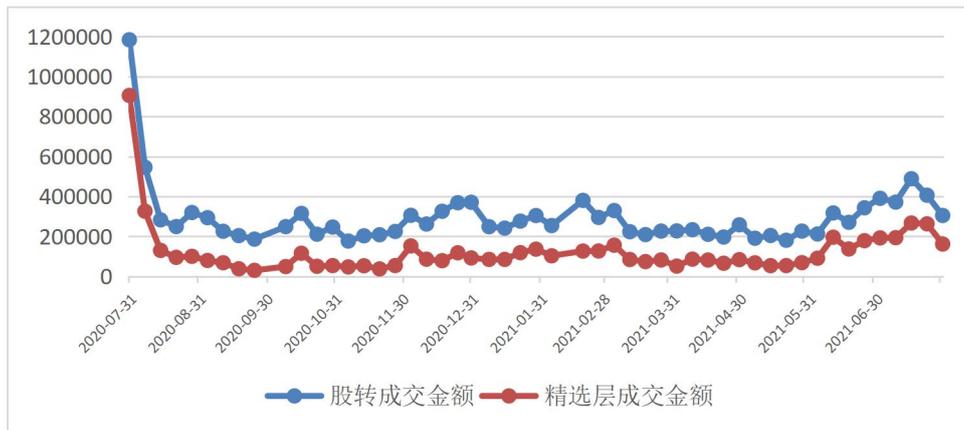
当周新增挂牌公司概况

项目	精选层	创新层	基础层	合计
公司家数	58	1267	6094	7419
当周新增家数	0	0	-11	-11

### ● 市场交易数据

本周为转板制度落地后交易第二十二周，全周市场成交额继续减少 24.95%，市场成交量下降 26.97%。其中基础层成交额减少 38.69%，主要前一周国都证券通过协议转让成交 9138 万股合计约 1.8 亿元；创新层成交额增加 19.65%，主要是本周华韩整形盘中交易成交增加约 1.6 亿元，若剔除该因素，创新层成交额与前一周基本持平；精选层成交额减少 38.37%，精选层成交额下降至精选层设立以来次低一个台阶。

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)	41047.82	-26.97%	1256934.19
其中：精选层	8463.86	-47.61%	223828.87
创新层	15183.25	0.40%	433231.79
基础层	17400.71	-30.20%	599873.53
成交金额 (万元)	304846.17	-24.95%	7811782.06

其中：精选层	162131.27	-38.37%	3393890.99
创新层	112767.49	19.65%	2786888.56
基础层	29947.41	-38.69%	1631002.51

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 85.41%，成交独大的个股仍为**华韩整形**，其占比为 35.6%。

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	25,380.87	520.82	48.73	-22.45	13	35.60%
833575.NQ	康乐卫士	8,046.31	133.36	60.33	-8.46	9	11.29%
430075.NQ	中讯四方	5,600.63	972.91	5.76	-8.39	9	7.86%
830809.NQ	安达科技	3,081.49	430.19	7.16	-1.62	14	4.32%
834793.NQ	华强方特	2,709.16	175.12	15.47	-4.62	37	3.80%
830899.NQ	粤开证券	2,293.44	1,462.32	1.57	-4.32	29	3.22%
834082.NQ	中建信息	2,034.29	101.38	20.07	-9.62	26	2.85%
832149.NQ	利尔达	1,477.43	301.41	4.90	0.61	12	2.07%
830938.NQ	可恩口腔	1,299.70	73.46	17.69	-12.54	4	1.82%
430139.NQ	华岭股份	1,155.17	158.61	7.28	0.14	21	1.62%
832898.NQ	天地壹号	1,105.47	66.16	16.71	-2.35	6	1.55%
833694.NQ	新道科技	1,044.82	164.40	6.36	-5.64	23	1.47%
430223.NQ	亿童文教	955.59	205.47	4.65	-15.12	10	1.34%
832586.NQ	圣兆药物	912.27	52.89	17.25	-1.82	12	1.28%
831129.NQ	领信股份	800.05	221.93	3.60	-3.74	7	1.12%
831852.NQ	东研科技	777.97	242.66	3.21	0.63	3	1.09%
832645.NQ	高德信	587.44	79.34	7.40	-0.68	15	0.82%
836346.NQ	亿玛在线	576.70	67.63	8.53	-9.00	14	0.81%
830818.NQ	巨峰股份	531.70	83.59	6.36	0.96	5	0.75%
832175.NQ	东方碳素	522.43	147.39	3.54	2.92	7	0.73%
	合计	60,892.92	5,661.06				85.41%

## 2、新三板指数分析

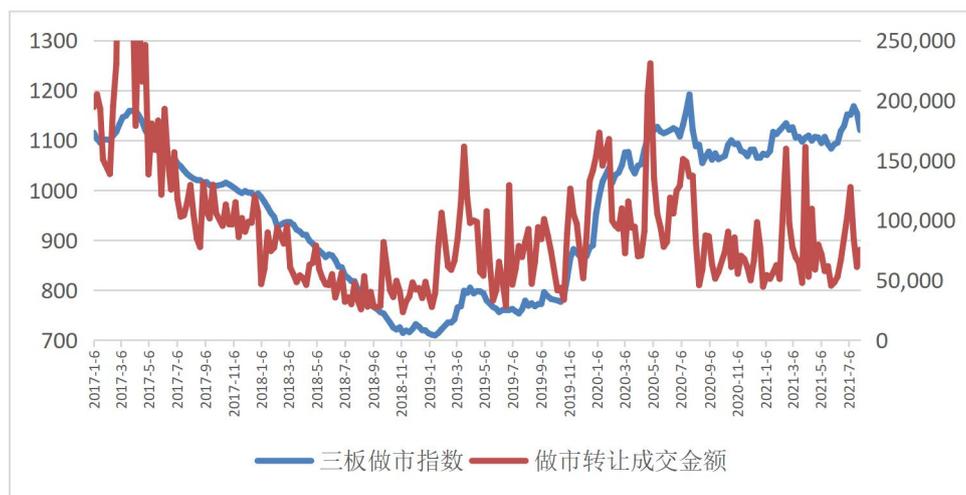
本周三板成指下降 0.69%，收于 996.05 点，再次跌穿千点关口；三板做市指数继续下降 2.96%，收于 1120.58 点，做市成交额有所回升。转板制度落地第二十二周，精选层周交易额降低一台阶，占新三板周成交额比重也降至 53.18%，未来伴随更多的企业在精选层挂牌，以及精选层混合交易和融资融券制度落地及精选层指数推出，预计这一比重将保持在高位水平。

精选层整体维持下跌且缩量调整状态，本周 58 家公司算术平均跌幅为 2.95%（两周精选层整体跌幅超过 7.35%），其中仅有 7 家公司股价上涨，3 家公司平盘，其余 48 家公司股价下跌。涨幅超过 4%的仅 2 家，而跌幅超 4%的达 22 家，其中 1 家跌幅超 10%。

本周的7月27日是首批精选层企业挂牌满一周年的日子，预示转板上市可以进入实操阶段，但因大部分公司中报披露仍处进行时状态，导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，这两周大部分股票下跌调整，一些资金选择落袋为安。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	996.05	-0.69	18,126.22	232,658.78
899002.CSI	三板做市	1,120.58	-2.96	8,307.38	69,377.79

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）
836433.NQ	大唐药业	11.35	9.56	2,957.00
430510.NQ	丰光精密	10.79	5.89	924.65
		。 。 。	。 。 。	。 。 。
835185.NQ	贝特瑞	78.18	-5.26	42,642.07
830946.NQ	森萱医药	4.98	-5.32	1,526.90
835508.NQ	殷图网联	8.70	-5.33	431.65
430418.NQ	苏轴股份	11.18	-5.33	621.55
835670.NQ	数字人	11.22	-5.56	613.91
835368.NQ	连城数控	103.79	-5.65	27,761.21
833523.NQ	德瑞锂电	15.82	-5.83	2,777.70
837212.NQ	智新电子	10.16	-5.93	1,687.08
830839.NQ	万通液压	7.90	-5.95	721.18
430198.NQ	微创光电	11.50	-6.43	1,632.65

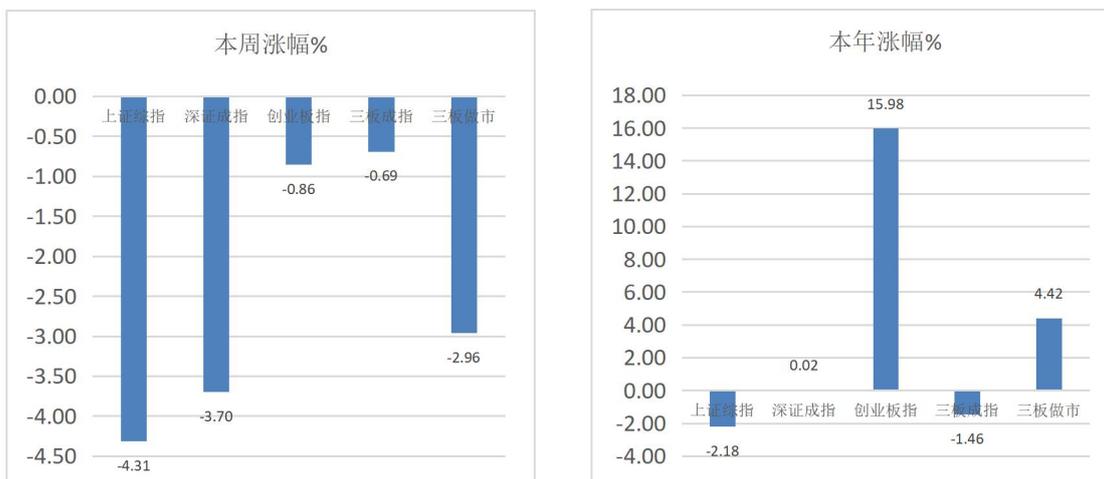
838163.NQ	方大股份	7.43	-7.70	398.84
430047.NQ	诺思兰德	9.71	-7.96	1,596.30
839946.NQ	华阳变速	4.36	-11.02	2,601.56

三板做市指数与创业板指周线对比



本周创业板指下跌 0.86%，三板做市指数下降 2.96%，走势较创业板指数走势明显弱，两者走势敞口继续有所扩大，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-0.86%、-3.7%、-4.31%，全周 A 股日均成交额放大至 1.36 万亿附近。

主要指数涨幅图



### 3、主要政策及事件

- (1) 股转修改公司治理规则等四项业务规则 完善董事会秘书、独立董事管理要求  
 全国股转公司对《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理指引第 1 号——董

事会秘书》和《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理指引第2号——独立董事》进行了修改，于2021年7月30日发布实施。

本次修改遵循宽进严管、加强事中事后管理的原则，董事会秘书方面，取消了董事会秘书资格考试、颁发董事会秘书资格证书、强制后续培训等内容。独立董事方面，在放宽准入资格的同时加强了对于独立董事的事中事后管理：一是健全独立董事的持续性资格管理，在持续监管中如发现独立董事出现不符合任职资格的情形，全国股转公司督促挂牌公司予以更换；二是完善独立董事自律监管体系，提升监管效率，降低独立董事履职不能、履职不当、怠于履职等情况的发生；三是建立独立董事履职情况公示制度，对独立董事的履职、参加培训以及被采取自律监管措施等情况进行公示，构建市场化的道德约束、声誉约束机制；四是进一步明确了挂牌公司披露独立董事相关信息的时点，优化了独立董事备案管理的流程。

## （2）学科教育寒冬已至，教育中概股经历“崩盘式”暴跌

7月26日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于进一步减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的意见》。《意见》指出，要强化学校教育主阵地作用，深化校外培训机构治理，有效缓解家长焦虑情绪，坚决防止侵害群众利益行为，构建教育良好生态，促进学生全面发展、健康成长。

其中《意见》第三条规定，坚持从严治理，全面规范校外培训行为。各地不再审批新的面向义务教育阶段学生的学科类校外培训机构，现有学科类培训机构统一登记为非营利性机构，线上学科类机构改为审批制，学科类培训机构一律不得上市融资，严禁资本化运作，对非学科类培训机构分类制定标准、严格审批。规范培训服务行为，建立培训内容备案与监督制度，校外培训机构不得占用国家法定节假日、休息日及寒暑假组织学科类培训。强化常态运营监管，培训机构融资及收费应主要用于培训业务，坚决禁止不正当竞争，严禁聘请在境外的外籍人员开展培训活动。

第五条明确了强化配套治理，提升支撑保障能力。保障学校课后服务条件，统筹核定编制，配足配齐教师，制定学校课后服务经费保障办法，确保经费筹措到位，课后服务经费主要用于参与课后服务教师和相关人员的补助。做好培训广告管控，主流媒体、新媒体、公共场所、居民区各类广告牌和网络平台等不刊登、不播发校外培训广告。

”双减“政策落地导致教育中概股股价一度暴跌，将对相关公司的业绩产生严重的负面影响。