

2018年中国新三板市场分析报告- 行业运营态势与投资前景研究

报告大纲

观研报告网

www.chinabaogao.com

一、报告简介

观研报告网发布的《2018年中国新三板市场分析报告-行业运营态势与投资前景研究》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<http://baogao.chinabaogao.com/jiajujiancai/344606344606.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

二、报告目录及图表目录

“新三板”市场原指中关村科技园区非上市股份有限公司进入代办股份系统进行转让试点，因挂牌企业均为高科技企业而不同于原转让系统内的退市企业及原STAQ、NET系统挂牌公司，故形象地称为“新三板”。新三板的意义主要是针对公司的，会给该企业，公司带来很大的好处。目前，新三板不再局限于中关村科技园区非上市股份有限公司，也不局限于天津滨海、武汉东湖以及上海张江等试点地的非上市股份有限公司，而是全国性的非上市股份有限公司股权交易平台，主要针对的是中小微型企业。10月8日消息，证监会全面支持新三板市场发展的文件即将公布，将包括分层等制度安排。这将是证监会首次对新三板发展做出全面部署。

全国股份转让系统(市场俗称“新三板”)2013年正式成立以来，取得了举世瞩目的成绩。公司家数从区区100多家迅速扩大到目前近9000家，年底突破10000家没有悬念。

新三板在发展过程中进行了许多大胆创新，明确定位于服务创新、创业型中小微企业，挂牌准入没有财务指标要求，准入审查实行备案制度(很多人认为这就是注册制)，引入多元交易制度，协议转让与做市转让制度并存，特别是首次在国内股票市场引入做市商制度，首次在国内提出并实践小额、快速、按需的融资理念和制度安排。市场建立之初，即明确建立以机构投资者为主的市场，实行了极其严格的投资者适当性管理制度。在国内第一次明确提出要建立新三板同证券交易所特别是与创业板之间的转板机制，开创性探索非上市公众公司的独特监管模式。首次在国内证券市场推出分层管理制度，并于2016年6月27日首次实现了市场分层，分为创新层和基础层，并明确提出挂牌公司的分层管理本质上是风险的分层管理，其实现方式是制度的差异化安排。据清科统计，2015年以来，新三板逐渐成为了PE/V C实现市场退出的主要渠道。

《2018年中国新三板市场分析报告-行业运营态势与投资前景研究》由观研天下(Insight&InfoConsultingLtd)领衔撰写，在周密严谨的市场调研基础上，主要依据国家统计局数据，海关总署，问卷调查，行业协会，国家信息中心，商务部等权威统计资料。

报告主要研行业市场经济特性(产能、产量、供需)，投资分析(市场现状、市场结构、市场特点等以及区域市场分析)、竞争分析(行业集中度、竞争格局、竞争对手、竞争因素等)、产业链分析、替代品和互补品分析、行业的主导驱动因素、政策环境。为战略投资或行业规划者提供准确的市场情报信息及科学的决策依据，同时对银行相关部门也具有极大的参考价值。

报告简介

第一章新三板的基本特性

1.1 新三板的由来

1.1.1 三板的历史渊源

1.1.2 新三板的由来

1.1.3 新三板与三板的联系与区别

1.2 新三板的特点与意义

1.2.1 新三板的特点

1.2.2 新三板对企业的意义

1.3 新三板与创业板、中小板比较

1.3.1 挂牌条件差异

1.3.2 挂牌程序差异

1.3.3 交易规则差异

1.3.4 信息披露差异

1.3.5 费用差异

1.4 新三板扩容

1.4.1 新三板扩容的基本概述

1.4.2 新三板扩容的主要作用

1.4.3 新三板的扩容进程

1.4.4 新三板扩容至全国对中国资本市场及参与方的影响

第二章 各国二板市场概述

2.1 各国二板市场概述

2.1.1 二板市场主要模式

2.1.2 部分二板市场简述

2.2 美国纳斯达克

2.2.1 纳斯达克简介

2.2.2 纳斯达克市场划分

2.2.3 纳斯达克上市标准

2.2.4 纳斯达克特点

2.3 英国AIM市场

2.3.1 AIM市场简介

2.3.2 AIM市场上市标准

2.3.3 AIM市场的优势

2.3.4 AIM市场的成功经验

2.4 新加坡凯利板

2.4.1 凯利板简介

2.4.2 凯利板的主要特点

2.4.3 凯利板上市规则

2.4.4 凯利板的优势

2.5 中国创业板的优劣势

第三章 新三板的市场结构

3.1 新三板的市场结构

3.1.1 中国的多层次资本市场

3.1.2 场外交易市场

3.2 发达国家场外交易市场的对比

3.2.1 美国场外交易市场

3.2.2 日本场外交易市场

3.2.3 韩国场外交易市场

3.2.4 台湾场外交易市场

3.3 场外市场推出对主板没有显著影响

3.3.1 美国场外市场对主板分流的影响

3.3.2 日本场外市场对主板分流的影响

3.3.3 韩国场外市场对主板分流的影响

3.3.4 台湾场外市场对主板分流的影响

3.4 新三板的作用和影响

3.4.1 对我国资本市场建设的作用和影响

3.4.2 对高新技术园区内企业的作用和影响

3.4.3 对投资者的作用和影响

第四章 新三板的主要法律法规

4.1 非上市公众公司相关法规

4.1.1 非上市公众公司监督管理办法

4.1.2 非上市公众公司监管指引第1号 – 信息披露

4.1.3 非上市公众公司监管指引第2号 – 申请文件

4.1.4 非上市公众公司监管指引第3号 – 章程必备条款

4.1.5 非上市公众公司监管指引第4号 – 股东人数超过200人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引

4.2全国中小企业股份转让系统业务规则及适用标准

4.2.1全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）

4.2.2全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）

4.2.3全国中小企业股份转让系统股票转让细则（试行）》

4.2.4全国中小企业股份转让系统股票挂牌业务操作指南（试行）

4.2.5全国中小企业股份转让系统业务规则涉及新修订《公司法》相关条文适用和挂牌准入有关事项的公告

4.3全国中小企业股份转让系统业务规则实施细则

4.3.1全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定（试行）

4.3.2全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）

4.3.3全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）

4.3.4全国中小企业股份转让系统主办券商管理细则（试行）

4.4全国中小企业股份转让系统定向发行规定

4.4.1全国中小企业股份转让系统关于定向发行情况报告书必备内容的规定

4.4.2股份公司申请在全国中小企业股份转让系统公开转让、定向发行股票的审查工作流程

4.5全国中小企业股份转让系统业务指引

4.5.1全国中小企业股份转让系统公开转让说明书内容与格式指引（试行）

4.5.2全国中小企业股份转让系统挂牌申请文件内容与格式指引（试行）

4.5.3全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）

4.5.4全国中小企业股份转让系统挂牌公司年度报告内容与格式指引（试行）

4.6申报材料、年费

4.6.1《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票公开转让特别风险揭示书》必备条款

4.6.2关于收取挂牌公司挂牌年费的通知

4.6.3全国中小企业股份转让系统申请材料接收须知

4.7其他新三板相关政策

4.7.1全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法

4.7.2国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定

第五章2014-2018年中国新三板运行形势综述

5.12016年新三板市场发展核心亮点

5.1.1企业挂牌条件很宽松，定性为主&少设门槛

5.1.2推动挂牌动力很现实，诱惑开道&补贴兜底

5.1.3新三板挂牌规模暴增，三千万以内利润主打

5.1.4新三板交易模式突破，协议&做市&竞价协同

5.2新三板挂牌企业市场定增

- 5.2.1定增融资骤然放量，企业诉求得到市场认同
- 5.2.2定增融资目的清晰，经营融资为主兼顾其他
- 5.2.3定增规模相对偏低，与场内市场相比略显弱
- 5.2.4定增融资模式出新，LP份额转变为GP股份
- 5.3新三板市场投资趋势展望
- 5.3.12016年挂牌突破三千，分层管理机制试行
- 5.3.2参与主体更加多元，协作机制更加健全
- 5.3.3行业限制逐步放宽，制造业和信息技术业成主要市场

第六章2014-2018年中国新三板运行局势分析

- 6.1新三板投资模式与投资机遇
- 6.1.1机构投资者很活跃，IT等领域最受青睐
- 6.1.2退出机制务实为主，畅想价值投资红利
- 6.1.3三大派系竞争上岗，固守优势尝试突破
- 6.1.4募资渠道寻求突破，引导基金+保险资金
- 6.2新三板向中国版“纳斯达克”迈进
- 6.2.1新三板：突破&创新
- 6.2.2创业板与中小板的孵化器
- 6.2.3多项制度并举，活跃市场流动性

第七章2014-2018年中国新三板运行形势分析

- 7.12015年新三板发展再回顾
- 7.2新三板做市商制度确定
- 7.2.1T+0终落地
- 7.2.2支持转板
- 7.2.3强化信息披露
- 7.2.4债权融资为主
- 7.2.5投资主力军
- 7.3我国“新三板”市场发展与中小企业融资分析
- 7.3.1“新三板”市场的形成背景
- 7.3.2“新三板”市场的当前发展特征
- 7.3.3中小企业挂牌“新三板”市场的利弊分析

第八章新三板挂牌上市的条件和程序

- 8.1新三板挂牌上市的条件

8.1.1对挂牌公司的要求

8.1.2对主办券商的要求

8.1.3对备案文件的要求

8.1.4对信息披露的要求

8.2新三板挂牌上市的程序

8.2.1尽职调查阶段

8.2.2改制重组阶段

8.2.3推荐挂牌阶段

8.2.4股份挂牌前准备阶段

8.2.5股份上市交易

8.3新三板挂牌操作流程解密

8.3.1新三板备案制主要体现

8.3.2新三板业务的挂牌流程

第九章企业挂牌新三板之重点法律问题

9.1新三板挂牌的法定条件及解读

9.1.1新三板挂牌的法定条件

9.1.2具体要求

9.2挂牌中重点关注的法律问题及解决方案

9.2.1主体资格问题

9.2.2股东适格

9.2.3出资方式合法合规

9.2.4无形资产出资问题的解决

9.2.5股份代持

9.3挂牌“新三板”纳税要规范

9.3.1涉税瑕疵影响企业挂牌

9.3.2改制税务处理比较复杂

9.3.3专业机构帮助扫清障碍

9.4企业新三板挂牌要法律问题解决方案

第十章新三板转板及实例深度研究

10.1转板通道开通需解决的问题

10.1.1核准制需向注册制过渡

10.1.2股东人数限制要有所放宽

10.1.3资本市场制度有待完善

10.2新三板转板制度的立足点

10.2.1转板制度既包括转向沪深市场，也包括转向四板

10.2.2转板的条件与程序

10.2.3转板的方式

10.2.3转板制度在整个市场制度体系中的地位

10.3新三板转板实例深度研究

10.3.1首家转板中小板的三板公司：粤传媒

10.3.2三次闯关中小板：久其软件

10.3.3首家转板创业板的三板公司：北陆药业

10.3.4新三板第一股：世纪瑞尔

10.3.5舞剑新三板意在创业板：佳讯飞鸿

10.3.6深耕电子商务法检细分市场：华宇软件

10.3.7搭乘医改便车成功闯关创业板：博晖创新

10.3.8曾被封创业板“最袖珍”股：东土科技

第十一章企业挂牌新三板策略研究

11.1中小企业挂牌新三板八大攻略

11.1.1主营业务要突出

11.1.2同业竞争要处理

11.1.3持续经营有保障

11.1.4高新技术企业身份要真实

11.1.5资金占用要尽早解决

11.1.6财务处理要真实

11.1.7股权激励要规划

11.1.8企业运作需规范

11.2基于“新三板”市场全国扩容背景下中小企业挂牌发展策略探析

11.2.1我国“新三板”市场发展历程回顾

11.2.2我国“新三板”市场的重要特征

11.2.3当前的市场特点及中小企业挂牌“新三板”市场的成本收益分析

11.2.4针对中小企业挂牌发展策略的建议

11.3民营企业新三板市场融资的研究

11.3.1新三板民营企业融资现状

11.3.2造成新三板民营企业融资现状的原因

11.3.3民营企业解决融资难题的对策建议

图表目录

图表国内不同资本市场的上市条件对比

图表新三板挂牌程序

图表创业板、中小板上市程序

图表新三板与创业板、中小板交易规则差异

图表新三板与创业板、中小板信息披露差异

图表新三板的前世今生

图表纳斯达克不同市场的上市标准对比

图表健康成熟的多层次资本市场的架构

图表我国多层次资本市场的架构

图表美国与中国资本市场体系的对比

图表纳斯达克综合指数历史走势

图表纳斯达克成交量及总市值

图表BloombergSanDiegoOTCBB指数历史走势

图表BloombergSanDiegoOTCBB指数成交量及总市值

图表OTCBB价值指数历史走势

图表OTCBB成交量指数历史走势

图表OTCBB日均成交量成交额数据

图表OTCBB日均挂牌证券数及做市商数量

图表美国纽交所、NASDAQ市值与GDP对比

图表日本与中国资本市场体系的对比

图表JASDAQ综合指数历史走势

图表JASDAQ成交量及总市值

图表日本东交所、JASDAQ市值与GDP对比

图表韩国与中国资本市场体系的对比

图表KOSDAQ指数历史走势

图表KOSDAQ成交量及总市值

(GYWW)

图表详见正文

特别说明：观研天下所发行报告书中的信息和数据部分会随时间变化补充更新，报告发行年份对报告质量不会有任何影响，请放心查阅。

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/jiajujiancai/344606344606.html>