

# 新三板新闻动态

产品名称	新三板新闻动态
公司名称	临沂千诺资产管理有限公司
价格	面议
规格参数	品牌:千诺 型号:新三板
公司地址	临沂广州路与孝河路交汇鲁商中心
联系电话	暂无

## 产品详情

### 主要市场数据

9月6日，新三板挂牌公司达8947家。当日成交股票882只，成交金额72975.54万元。其中创新层股票成交405只，成交金额31638.76万元，基础层成交477只，成交金额41336.78万元。

从转让方式来看，当日通过做市转让方式成交686只，成交金额33801.96万元，通过协议方式成交196只，成交金额39173.57万元。

### 新三板简介

全称：全国中小企业股份转让系统——俗称“北京证券交易所”

性质：2013年1月6日国务院批准、依据证券法设立的全国性证券交易场所

定位：为创新型、创业型、成长型中、小微企业的发展服务

作为主板、创业板等高层次资本市场上市公司的孵化器

与上交所、深交所并列，证监会统一监管的全国性股票交易场所

现状：截至2015年4月，新三板总市值达1.1万亿元

-2013年挂牌企业350家，总市值553亿，募资10.02亿，股票成交8.14亿；

-2014年挂牌企业1572家，总市值4500亿，募资129.99亿，股票成交130.36亿；

-2015年挂牌企业5129家，募资1213.38亿，股票成交1910.12亿；

截止到2016年8月挂牌企业8758家，做市转让1621家，协议转让7137家。

未来：连续竞价交易系统、转板制度、分层制度——打造中国版纳斯达克

## 新三板市场的特征

整体来看，新三板市场呈现如下特征：

一是高成长性。股转系统自2012年9月成立以来，不管是在挂牌公司家数、总市值、总股本表现方面，还是在股票发行和交易等方面都实现了超高速增长，是一个高成长性的资本市场。

二是便捷高效的业务体系，符合中小微企业创新创业企业的特征。企业到新三板挂牌，业务流程简单高效，挂牌步骤少，挂牌企业无须排队，时间短，机会成本小。根据服务对象的特点，新三板市场建立了小额发行豁免、储架发行、小额快速按需融资的灵活融资制度，在一定程度上解决了挂牌企业的融资问题。在监管和信息披露上实行“事后审查”原则，简化了信息披露流程和内容，并且采取电子化披露方式，降低信息披露成本。

三是更强的市场包容性。新三板市场实行低门槛的市场准入制度，不同所有制形式、不同行业的企业，只要符合市场准入条件，皆可在新三板挂牌。

四是市场化程度更高。在市场准入和证券发行、交易和监管等方面，初步建立了市场化的制度框架。

五是挂牌综合成本低。企业到新三板挂牌，不仅挂牌费用低，挂牌维护费用也不高，而且通常地方政府还给予补贴，同时企业挂牌合规性成本很低，时间机会成本很小。

## 上市好处

(1) 资金扶持：各区域园区及政府政策不一，企业可享受园区及政府补贴。

(2) 便利融资：新三板（上市公司）挂牌后可实施定向增发股份，提高公司信用等级，帮助企业更快融资。

(

- 3) 财富增值：新三板上市企业及股东的股票可以在资本市场中以较高的价格进行流通，实现资产增值。
- (4) 股份转让：股东股份可以合法转让，提高股权流动性。
- (5) 转板上市：转板机制一旦确定，公司可优先享受“绿色通道”。
- (6) 公司发展：有利于完善公司的资本结构，促进公司规范发展。
- (7) 宣传效应：新三板上市公司品牌，提高企业知名度。

### 规定准入门槛是对投资者、对市场的保护

主办券商召开内核工作会议，股转公司对企业挂牌标准没有提高，但对持续经营能力判断标准调整。区分行业进行判断：(一)非科技型的传统行业，规模不低于平均水平，且不连续亏损。(二)科技型企业，对规模也有一定要求：1、两年一期加起来如果低于1000万，则列入观察名单，需要观察期后财务数据。2、如果研发型企业，第一条没有满足，则需要一定的净资产规模，3000万-5000万，用来支撑企业发展。

新三板正逐步从不设财务门槛，不受所有制性质限制，不限于高新技术企业的“三不”挂牌标准，变成更加重视质量，特别是财务方面的指标，对营业收入和净利润的要求提高了。

在挂牌机制市场化的作用下，新三板新增挂牌企业的质量有所提高，亏损企业占比逐步下降。

### 国务院：规范新三板发展 大力发展股权融资

8月22日晚间，国务院发布《降低实体经济企业成本工作方案》，(以下简称“《方案》”)。《方案》从合理降低税费负担、有效降低融资成本、明显降低制度性交易成本、合理控制人工成本上涨、进一步降低能源成本、大幅度降低物流成本六方面着手，降低降低实体经济企业成本。

其中，在有效降低融资成本方面，《方案》强调要大力发展股权融资，合理扩大债券市场规模。完善证券交易所市场股权融资功能，规范全国中小企业股份转让系统(“新三板”)发展，规范发展区域性股权市场和私募股权投资基金。

### 隋强：私募基金参与做市有望年内推出

全国股转公司副总经理、新闻发言人隋强28日出席中国新三板发展战略高层论坛时透露，股转系统正在研究新三板分层后的差异化制度安排，计划在年内推出将私募基金作为新三板做市商的相关制度，而合格的境外机构投资者和人民币合格境外投资者参与新三板投资的相关政策也有望出炉。

对于新三板下一步发展，隋强表示，新三板的未来发展有三个方向不会变：一是市场化方向不会变;二是

法制化方向不会变;三是独立市场的设计方向不会变。

## 遭停牌！股转公司暂停43家未披露半年报挂牌公司股票转让

8月31日晚间，股转公司发布《关于暂停未披露2016年半年度报告挂牌公司股票转让的公告》，显示43家新三板因未能按期披露半年度报告而被暂停股票转让。

## 大利好！国务院常务会议：完善新三板交易机制

2016年9月1日,国务院常务会议提出了促进创业投资发展的政策措施,释放社会投资潜力,助力实体经济,部署建设北京全国科技创新中心,提到了完善全国中小企业股份转让系统交易制度,畅通创投上市、股权转让和并购重组的退出通道;全国股转系统和北京全国科技创新中心的战略部署结合在一起,支持国家创新战略,新三板已经离纳斯达克定位不远了。

最近全国股转系统副总隋强提到今年放开私募做市新三板,并从四方面改革新三板,落实分层差异化制度安排,解决流动性问题。中国经济需要一个对市场参与各方都是公平公开公正的股市,一个对投资者有回报、对企业融资有支持,对市场化定价有贡献的新三板。

## 股转公司：私募参与新三板只需承诺备案

9月2日，全国股转公司发布了《全国中小企业股份转让系统机构业务问答(二)-关于私募投资基金登记备案有关问题的解答》，此举旨在为高审查效率，为(拟)挂牌公司提供挂牌、融资和重组便利。

根据《问答》文件，私募投资基金管理人及私募投资基金的登记、备案情况不作为参与新三板相关业务审核的必备条件，但未完成登记和备案的，私募投资基金管理人需出具完成登记备案的承诺函，并明确具体(拟)登记备案申请的日期。

## 工业、信息技术、金融业净利润稳居新三板市场前三名

根据投资型一级行业的划分，新三板行业中，挂牌工业的企业数量最多，为2561家，所占比例为28.8%，信息技术挂牌企业为2377家，以26.73%的比例紧随其后，非日常生活消费品次之。其中挂牌创新层的行业主要是以软件服务、技术硬件与设备行业、资本品为主，其中挂牌基础层的技术硬件与设备行业也非常多，为677家。

今年新三板营业总收入为137350987.06万元，总净利润为10139730.77万元，比去年增加552.75万元。在这十一大行业中，营业收入、净利润最高的为工业，其次营业收入最高的分别为信息技术和原材料。最低的为房地产，仅分别为775093.16万元、75434.9万元。虽然非日常生活消费品、信息技术行业挂牌企业数量和营业收入高于金融业，但净利润却低于金融业，分别为1248924.82万元和1645125.23万元，金融业净利润则为1690176.95万元，位于第二，仅次于工业。

从2016年的行业规模统计来看，目前工业、金融业、信息技术仍然是新三板资金流向的主要方向。