

新三板上市券商为什么做市 - 东海证券：为什么挂牌新三板而不是IPO-股识吧

一、新三板的做市交易股票是什么意思

一种交易模式

新三板的交易模式主要有1：二级市场自由买卖2：股东协议转让3：做市商转让，做市商为券商，有做市商的新三板股票可直接到其做市商券商直接协议出售

二、为什么新三板做市企业进行ipo辅导上市，股价确一直跌

1：市场并不看好此企业能进行IPO成功2：主力在吸筹

三、为什么 新三板 做市商 股票 这么少

全国股转系统对做市商取得初始库存股数量的下限有规定，但对做市过程中库存股票的上限未作规定。

而《全国中小企业股份转让系统股票转让细则（试行）》中表示，“单个做市商持有库存股票达到挂牌公司总股本20%时，可以免于履行买入报价义务……并最迟于该情形发生后第3个转让日恢复正常双向报价”，意味着单个做市商持有的库存股票是允许达到挂牌公司总股本20%的，但如果将库存股票看作券商自营业务来实施监管，那么根据《证券公司风险控制指标管理办法》规定，“证券公司经营证券自营业务的，持有一种权益类证券的市值与其总市值的比例不得超过5%，但因包销导致的情形和中国证监会另有规定的除外”，这又意味着库存股票不能越过公司市值5%这一“红线”。

新三板定位于为中小微企业服务，这些中小微企业有不少处于企业生命周期的前端，商业模式还不太成熟，业绩波动大，投资风险高，股权比较集中。

根据当前业务规则，三板做市牌照仍为券商所垄断，78家券商为619家企业提供做市服务。

其中，齐鲁证券、国信证券、广州证券、上海证券、天风证券的做市企业数量分别达到141家、90家、85家、83家、80家，位居前五席。

619家做市企业和78家做市券商却不能保证企业的流动性。

7月22日，619家做市企业仅有352只成交，占比仅57%，而在352只有成交记录的股

票中，尚有154家企业全天成交量不足10手，成交额超过100万的仅有34家。

选择做市的好处：在施行做市商制度后，交易活跃度骤升有利于提高上市企业的知名度，选择一个可靠的、有较大知名度的做市商做市，可以提高上市企业的知名度、可信赖性。

有利于上市公司股票价格的透明度及可信度。

有利于股票价格的稳定性，因为做市商为了维持股票价格的稳定性，必然保有一定的资金来维持价格稳定。

有利于保持公司股票价格的流动性，因为做市商同时报卖价和买价，利于投资者做出决策并买卖。

有利于公司股东股票出让，如果公司股东在做市商交易下分批出让股票，做市商因对公司较了解，故会在合理价格情况下购买股东出让股票。选择做市的弊端：做事价格被做市商垄断，由于做市商拥有一定的资金及知名度，买卖双方都通过做市商买卖股票，故容易造成股票交易价格被做市商垄断容易被一家做市商垄断，故上市公司需要和各个做市商一起协调沟通，保证价格的公允性

四、新三板中提到一个做市商做市商的概念是什么？

准确的说是“坐市商”，是指在证券市场上，由具备一定经济实力和信誉的独立证券经营法人作为特许交易商，向公众投资者报出某些特定证券的买卖价格（即双向报价），并在自身报出的价位上接受公众投资者的买卖要求，以其自有资金和证券与公众投资者进行证券交易。

这类证券商由于直接参与证券交易，并且有特定的限制条件与权力的券商就称为“坐市商”。

往往具有几个特点：1、具有强大的资金实力，包括总资产、注册资本、净资产、保证金总额、股东背景与结构等2、专业技术，要精通期货及期权交易相关规则、细则及各种管理办法，掌握相关品种的现货基本面资料，熟练运用各种分析技术和交易策略，具备相当的交易操作技术3、融资融券的优先权、交易税的减免以及全面的信息接入；

4、特定条件下的做空机制，以求稳定整个市场；

五、东海证券：为什么挂牌新三板而不是IPO

你好，主板IPO难度不是一般的大，很多公司都排队五六年甚至更久都无法满足上市条件。

新三板上市条件宽松得多，对于急需资金的企业来说是个不错选择。

参考文档

[下载：新三板上市券商为什么做市.pdf](#)

[《尾盘卖出为什么股票价格还升高》](#)

[《股票营业部哪些是敢死队》](#)

[《股票中的五日是什么意思》](#)

[《股票怎么定买入价》](#)

[《哪个股票最好现在可以买的》](#)

[下载：新三板上市券商为什么做市.doc](#)

[更多关于《新三板上市券商为什么做市》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/book/71138077.html>