

# 2017-2022年中国企业IPO市场运行态势及投资战略研究报告

报告大纲

## 一、报告简介

智研咨询发布的《2017-2022年中国企业IPO市场运行态势及投资战略研究报告》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：<https://www.chyxx.com/research/201702/495784.html>

报告价格：电子版: 9800元 纸介版：9800元 电子和纸介版: 10000元

订购电话: 010-60343812、010-60343813、400-600-8596、400-700-9383

电子邮箱: sales@chyxx.com

联系人: 刘老师

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

IPO市场集中度增加，IPO承销规模在前五的券商合计承销规模提高。2016年IPO承销金额排名前五家的合计承销规模增速最大，同比上涨30.70%，此外排名在11-30的合计承销规模市场份额大幅度下降，降幅达到27.85%，而排名在31-50的券商虽增幅达到16.31%，但由于其同比基数较低，就全行业来说其市场份额依旧较少。

2016年券商IPO承销金额市场集中度	类别	2014	2015	2016	2016年同比增幅
CR1-5	50.02%	39.75%	51.95%	30.70%	16.70%
CR6-10	16.70%	22.66%	17.76%	-21.62%	26.85%
CR11-30	26.85%	31.63%	22.82%	-27.85%	6.42%
CR31-50	6.42%	5.96%	6.93%	16.3	

数据来源：公开资料整理

智研咨询发布的《2017-2022年中国企业IPO市场运行态势及投资战略研究报告》共十五章。首先介绍了企业IPO产业相关概念及发展环境，接着分析了中国企业IPO行业规模及消费需求，然后对中国企业IPO行业市场运行态势进行了重点分析，最后分析了中国企业IPO行业面临的机遇及发展前景。您若想对中国企业IPO行业有个系统的了解或者想投资该行业，本报告将是您不可或缺的重要工具。

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。

报告目录：

### 第一部分 IPO市场运行分析

#### 第一章 中国企业IPO上市概述 1

##### 第一节 企业IPO上市相关概述 1

###### 一、企业IPO定义 1

###### 二、企业IPO估值模型 1

###### 三、企业IPO审核流程 2

###### 四、企业IPO询价机制 6

###### 五、企业IPO优劣因素 6

###### 六、企业IPO相关建议 7

###### 七、企业IPO相关资料 9

###### 八、企业IPO参与角色 9

##### 第二节 国内上市主要条件 10

###### 一、国内主板首次公开发行上市的主要条件 10

###### 二、中小板概况与上市的基本条件 11

###### 三、创业板概况与上市的基本条件 12

- 四、企业IPO上市的准备工作 15
- 五、企业上市的财务问题分析 18

## 第二章 中国企业IPO上市政策环境分析 28

### 第一节 主要政策概况 28

- 一、首次公开发行股票并上市管理办法 28
- 二、首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法 39
- 三、上市公司证券发行管理办法 47
- 四、公司债券发行试点办法 64
- 五、证券发行与承销管理办法 71

### 第二节 政策形势分析 84

- 一、IPO预披露时间或再提前半年 84
- 二、“IPO定价新政”解读 84
- 三、IPO面临“地毯式”监督关 86
- 四、IPO财务审核工作思路 88
- 五、IPO企业迎预披露新政措施 91

## 第三章 中国企业IPO市场分析 94

### 第一节 IPO整体市场经济运行概况 94

- 一、2014-2016年中国企业IPO数量与融资金额统计 94
- 二、2014-2016年VC/PE支持的中国企业IPO数量和融资金额统计 98
- 三、2014-2016年中国企业上海证券交易所IPO数量和融资金额统计 100
- 四、2014-2016年中国企业深圳中小板IPO数量和融资金额统计 101
- 五、2014-2016年中国企业深圳创业板IPO数量和融资金额统计 103
- 六、2014-2016年中国企业香港主板IPO数量和融资金额统计 104
- 七、2014-2016年中国企业纽约证券交易所IPO数量和融资金额统计 105

### 第二节 2016年IPO市场综述 106

- 一、2016年IPO市场回顾 106
- 1、2016年中国IPO市场综述 107

就上市券商来看，广发证券以108家IPO存量以及增量储备居首，国金证券、中信证券分别以86家位居第二，招商证券以85家位列第三。

截至2016年末上市券商IPO储备

数据来源：公开资料整理

IPO审核提速，利好IPO存量和增量储备丰富的券商。进入2016年11月，IPO审核明显提

速。截至12月29日，不到两个月的时间，IPO过审98家，共预计募资规模584亿元，平均每家募资规模5.96亿元。我们预计2017年，IPO将继续保持快速审核。

2016年至今IPO审核速度及预计募资规模	日期	审核批准数量	预计募资规模(亿元)
2016年上半年	70 418	2016/6/3 9 53	2016/6/17 7 88
	2016/7/8 13 91	2016/7/22 14 120	
	2016/8/5 13 50	2016/8/19 13 109	2016/9/9 14 116
	2016/9/23 12 155	2016/10/14 14 73	
	2016/10/28 14 101	2016/11/4 9 45	2016/11/11 15 112
	2016/11/18 14 64	2016/11/25 14 112	
	2016/12/2 13 75	2016/12/9 14 54	2016/12/16 11 50
	2016/12/23 8 72		

数据来源：公开资料整理

## 2、2016年中国IPO企业被否情况分析 116

### 二、2016年IPO市场现状 124

#### 1、2016年全球股本市场表现分析 124

#### 2、2016年香港IPO市场表现再现低迷 126

#### 3、2016年IPO市场分析 127

#### 4、2016年IPO被否原因分析 134

### 三、2016年IPO细分市场现状 144

#### 1、2016年中国中小板IPO市场分析 144

#### 2、2016年中国创业板IPO市场分析 173

#### 3、2016年LP市场分析 196

## 第三节 2016年IPO市场问题分析 201

### 一、2016年IPO市场放缓 201

### 二、2016年IPO市场放缓原因分析 204

### 三、2016年企业IPO上市挑战分析 205

### 四、2016年企业IPO上市风险分析 207

### 五、2016年IPO市场问题分析 209

## 第四节 2016年IPO市场形势分析 212

### 一、2016年IPO市场机制环境分析 212

### 二、2016年企业IPO上市融资结构变化分析 215

### 三、2016年IPO市场变化分析 216

## 第四章 中国IPO市场监测分析 220

### 第一节 2016年IPO上市运行现状 220

### 第二节 2016年IPO上市事件运行现状 260

## 第二部分 IPO相关市场运行分析

### 第五章 中国VC/PE市场分析 280

第一节 2016年VC/PE市场综述 280

一、2016年VC/PE投资回顾 280

二、2016年VC/PE募资回顾 289

第二节 2016年VC/PE市场概述 297

一、2016年VC/PE投资现状 297

二、2016年VC/PE募资现状 305

第六章 中国VC/PE市场监测分析 316

第一节 2016年VC/PE市场运行现状 316

第二节 2016年募资事件运行现状 362

第三部分 IPO市场前景分析

第七章 中国IPO市场发展预测 368

第一节 2017年IPO市场发展前景 368

一、2017年IPO市场发展潜力预测 368

二、2017年IPO市场融资潜力预测 368

三、2017年IPO市场发展前景预测 369

第二节 2017年IPO市场发展趋势 372

一、IPO数量和并购额成为融资市场最佳预测指标 372

二、2017年香港IPO市场发展趋势 373

三、2017年A股IPO市场发展趋势 374

第三节 2017年IPO市场发展预测 374

一、2017年IPO市场走势预测 374

1、2017年IPO宗数预测 374

2、2017年IPO市盈率预测 375

二、2017年IPO重点行业发展预测 375

1、2017年银行业IPO预测 376

2、2017年文化业IPO预测 377

三、2017年IPO机遇与挑战 377

第四部分 并购市场运行分析

第八章 企业并购整合概述 379

第一节 企业并购整合相关概述 379

一、企业并购定义 379

二、企业并购理论 379

- 三、企业并购的形式 382
- 四、企业并购的历史发展 384
- 第二节 企业并购的动因分析 386
  - 一、并购的动因基本面分析 386
  - 二、企业并购的效应动因 387
  - 三、企业并购的一般动因 388
  - 四、企业并购的财务动因 391
- 第三节 企业并购的风险分析 393
  - 一、融资风险 394
  - 二、资产不实风险 394
  - 三、反收购风险 394
  - 四、营运风险 394
  - 五、税务风险 395
  - 六、降低企业并购风险的策略 397
- 第四节 企业并购的程序分析 398
  - 一、企业并购的一般程序 398
  - 二、一般企业的并购程序 399
  - 三、企业并购操作步骤明细说明 400
- 第五节 企业并购的总结分析 405
  - 一、企业并购的实质 405
  - 二、企业并购的误区 405
  - 三、企业并购整合的注意问题 407
  - 四、企业并购评价及其应用 413

## 第九章 中国并购市场分析 415

### 第一节 2014-2016年并购市场综述 415

- 一、2016年并购市场回顾 415
  - 1、并购数量和并购金额翻倍增长 415
  - 2、跨国并购强势增长 416
  - 3、能源及矿产、房地产、机械制造业并购"三足鼎立" 418
  - 4、VC/PE并购逆势上扬 420
- 二、2016年并购市场现状 422
  - 1、国内并购和外资并购下降 423
  - 2、机械制造业并购领先 427
  - 3、VC/PE并购金额和数量下降 428

## 第二节 2014-2016年并购市场分析 430

- 一、2016年A股市场概况 430
- 二、中国资本市场并购交易驱动因素 434
- 三、历史上中国资本市场并购的制约因素 435
- 四、机械制造引领中国市场并购重组 436

## 第十章 中国海外并购市场分析 439

### 第一节 2015-2016年海外并购市场分析 439

- 一、2015年海外并购市场回顾 439
- 二、2016年海外并购市场现状 442
- 三、海外并购市场变化分析 444
- 四、海外并购还需PE推动 445
- 五、中国零售商海外并购加快 446

### 第二节 海外并购风险分析 447

- 一、中国企业海外并购基本风险分析 447
- 二、中国企业海外并购各环节 风险分析 449
- 三、中国企业海外并购风险防范分析 452

### 第三节 中国关于外资并购的政策法规分析 454

- 一、概说 454
- 二、中国关于外资并购的政策法规发展轨迹综述 455
- 三、对中国关于外资并购的政策、法规的建议 471

### 第四节 中国企业海外并购相关政策分析 473

- 一、继续落实"走出去"战略 473
- 二、外汇管理政策 474
- 三、金融政策 474
- 四、国家安全政策 475
- 五、信息服务政策 476
- 六、法律保障制度 476

### 第五节 中国企业海外并购前景分析 477

- 一、中央企业海外并购前景分析 477
- 二、民营企业海外并购前景分析 478
- 三、中国海外并购的趋势分析 479

### 第六节 中国企业海外并购的对策建议 480

- 一、提高企业的竞争力 480
- 二、了解东道国的相关政策法律状况 482

- 三、提高战略意识和沟通技能 483
- 四、增强跨文化意识和跨国整合能力 483
- 五、重视海外并购后的劳工权益保障 484
- 六、加强国际化人才培养 484

## 第十一章 中国并购市场监测分析 485

- 第一节 2016年并购市场运行现状 485
- 第二节 2016年并购事件运行现状 509

## 第十二章 中国并购市场竞争分析 518

- 第一节 2014-2016年外资并购市场竞争现状 518
  - 一、外资并购市场竞争现状 518
  - 二、外资并购的竞争政策现状 519
  - 三、外资并购存在的主要问题 520
  - 四、外资并购的政策建议 522
- 第二节 2014-2016年外资并购市场竞争分析 525
  - 一、并购市场公平竞争环境分析 525
  - 二、并购市场竞争力分析 527

## 第五部分 并购市场发展趋势与策略研究

### 第十三章 新形势下并购财务操作及资产评估处理 528

- 第一节 目标企业价值评估的必要性以及存在的问题 528
  - 一、目标企业价值评估的必要性 528
  - 二、中国目标企业价值评估存在的问题 530
- 第二节 国内外企业并购中目标企业价值评估理论与方法述评 531
  - 一、国外企业并购中目标企业价值评估理论与方法述评 531
  - 二、国内企业并购中目标企业价值评估理论与方法研究述评 533
- 第三节 并购及其对目标企业价值的影响 534
  - 一、企业并购及其效应的产生 534
  - 二、协同效应及其对目标企业价值的影响 535
- 第四节 目标企业价值的识别 538
  - 一、目标企业价值识别的内容和范围 538
  - 二、目标企业价值识别的步骤 539
- 第五节 目标企业价值影响因素的分析 540
  - 一、影响目标企业价值的外部因素 540

## 二、影响目标企业价值的内部诸因素 541

### 第六节 目标企业价值评估中成本法的运用 543

#### 一、运用成本法对目标企业价值的评估 543

#### 二、成本法评估并购中目标企业价值的优、缺点分析 545

### 第七节 目标企业价值评估中市场法的运用 547

#### 一、市场法的两种具体方法 548

#### 二、运用市场法对目标企业价值评估的局限性 549

### 第八节 目标企业价值评估中收益法的运用 551

#### 一、运用收益法时参数的估算 551

#### 二、运用收益法对目标企业价值评估应注意的问题 557

### 第九节 目标企业价值评估中实物期权法的运用 558

#### 一、知识经济和实物期权法 558

#### 二、运用实物期权法对目标企业价值评估的可行性分析 559

#### 三、实物期权法在目标企业价值评估中的具体应用 561

### 第十节 目标企业价值评估方法的比较与选择 563

#### 一、各种评估方法运用条件的比较 563

#### 二、评估方法的选择 564

## 第十四章 中国并购市场发展趋势预测 566

### 第一节 2017年并购市场发展前景预测 566

#### 一、2017年并购市场前景分析 566

#### 二、2017年并购基金市场前景分析 566

#### 三、2017年民营企业海外并购前景分析 567

### 第二节 2017年并购市场发展趋势预测 569

#### 一、2017年后并购时代的市场趋势 569

#### 二、2017年中国企业并购发展趋势 569

#### 三、2017年外资并购发展趋势预测 572

## 第十五章 中国并购行业发展策略分析 580 (ZY CW)

### 第一节 并购市场发展策略研究 580

#### 一、企业并购注意的问题研究 580

#### 二、企业并购决策的基本原则 581

#### 三、目标公司分析 582

#### 四、目标公司价值估算 584

### 第二节 并购市场发展策略分析 587

- 一、企业并购资金的筹集策略 587
- 二、企业并购后的整合策略 589
- 三、并购建议 591

图表目录：

- 图表：企业IPO上市基本审核流程图 2
- 图表：2015-2016年中国企业境内外IPO数量统计 94
- 图表：2015-2016年中国企业境内外IPO融资额统计 95
- 图表：2015-2016年中国企业境内IPO数量统计 95
- 图表：2015-2016年中国企业境内IPO融资额统计 96
- 图表：2015-2016年中国企业海外IPO数量统计 96
- 图表：2015-2016年中国企业海外IPO融资额统计 97
- 图表：2015-2016年VC/PE支持的中国企业境内外IPO数量统计 98
- 图表：2015-2016年VC/PE支持的中国企业境内外IPO融资额统计 99
- 图表：2014-2016年中国企业上海证券交易所IPO数量 100
- 图表：2014-2016年中国企业上海证券交易所IPO融资额 100
- 图表：2014-2016年中国企业深圳中小板IPO数量 101
- 图表：2014-2016年中国企业深圳中小板IPO融资额 102
- 图表：2014-2016年中国企业深圳创业板IPO数量 103
- 图表：2014-2016年中国企业深圳创业板IPO融资额 104
- 图表：2014-2016年中国企业香港主板IPO数量 104
- 图表：2014-2016年中国企业香港主板IPO融资额 105
- 图表：2014-2016年中国企业纽约证券交易所IPO数量 105
- 图表：2014-2016年中国企业纽约证券交易所IPO融资额 106
- 图表：2016年全球企业IPO统计 107
- 图表：2016年中国企业境内外IPO统计 108
- 图表：2015-2016年中国企业境内外IPO统计 108
- 图表：2015-2016年中国企业海外IPO统计 109
- 图表：2016年中国企业海外IPO市场统计 110
- 图表：2016年中国企业海外各市场IPO情况同比统计 110
- 图表：2016年中国企业海外IPO行业分布统计 111
- 图表：2016年中国企业海外IPO融资十强 111
- 图表：2015-2016年中国企业境内IPO统计 112
- 图表：2016年中国企业境内IPO市场统计 112
- 图表：2016年中国企业境内IPO行业分布统计 113

- 图表：2016年中国企业境内IPO融资十强 113
- 图表：2016年VC/PE支持的中国企业境内外IPO统计 114
- 图表：2015-2016年VC/PE支持的中国企业境内外IPO统计 114
- 图表：2016年VC/PE支持的中国企业境内外IPO融资十强 115
- 图表：2016年各市场VC/PE支持上市中国企业平均账面投资回报统计 116
- 图表：2016年中国IPO企业被否情况 116
- 图表：2016年中国被取消审核及被否IPO企业地区分布统计 118
- 图表：2016年中国被取消审核及被否IPO企业承销商统计 119
- 图表：2016年中国被取消审核及被否IPO企业净利润情况统计 121
- 图表：2016年中国被取消审核及被否IPO企业收入情况统计 121
- 图表：2016年中国被取消审核及被否IPO企业会计师情况统计 122
- 图表：2016年中国被取消审核及被否IPO企业律所情况统计 122
- 图表：2016年中国被取消审核及被否IPO企业行业情况统计 123
- 图表：2016年中国IPO企业被否原因 124
- 图表：2016年全球企业IPO统计 127
- 图表：2015-2016年中国企业境内外IPO环比统计 128
- 图表：2016年中国企业境内外IPO市场统计 128
- 图表：2015-2016年中国企业海外IPO环比统计 129
- 图表：2016年中国企业海外IPO市场统计 129
- 图表：2016年中国企业海外IPO融资额行业分布统计 130
- 图表：2015-2016年中国企业境内IPO环比统计 131
- 图表：2016年中国企业境内IPO市场统计 131
- 图表：2016年中国企业境内IPO行业分布统计 132
- 图表：2015-2016年VC/PE支持中国企业境内外IPO环比统计 133
- 图表：2016年各市场VC/PE支持上市中国企业平均账面投资回报统计 133
- 图表：2016年各行业VC/PE支持上市的中国企业平均账面投资回报统计 134
- 图表：2016年公司过会家数情况图 135
- 图表：2016年被否企业的承销商分布数量情况 135
- 图表：2016年被否企业的区域分布数量情况 136
- 图表：2016年被否企业的行业分布数量情况 137
- 图表：2016年企业与证监会沟通的三次机会分析 138
- 图表：2016年中小板上市公司过会数量统计表 147
- 图表：2016年中小板上市公司过会数量统计 147
- 图表：2016年中小板各行业上会公司占比统计 148
- 图表：2016年中小板各行业过会数量及过会率统计 149

- 图表：2016年中小板过会并上市的公司数量情况 150
  - 图表：2016年中小板上市的公司发行市盈率情况 150
  - 图表：2016年全国23个省区中小板过会率情况一览表 151
  - 图表：2016年中小板各省（市）过会占比情况 152
  - 图表：2016年中小板各省（市）过会公司数量及过会率 152
  - 图表：2016年中小板各月过会公司数量及过会率一览表 153
  - 图表：2016年中小板各月上会公司数量及过会率情况分布图 153
  - 图表：2016年各月中小板上市公司数量及发行市盈率情况一览表 154
  - 图表：2016年各月中小板上市公司数量及发行市盈率情况分布图 154
  - 图表：2016年中小板过会并上市公司募集资金额度情况一览表 155
  - 图表：轻工设备制造业过会公司募投项目数量及拟募集资金额情况一览表 156
  - 图表：轻工设备制造业过会公司募投项目数量及拟募集资金额情况分布图 156
  - 图表：医药化工行业过会公司募投项目数量及拟募集资金额情况一览表 157
  - 图表：医药化工行业过会公司募投项目数量及拟募集资金额情况分布图 157
  - 图表：电子行业过会公司募投项目数量及拟募集资金额情况一览表 158
  - 图表：电子行业过会公司募投项目数量及拟募集资金额情况分布图 158
  - 图表：交通运输行业过会公司募投项目数量及拟募集资金额情况一览表 159
  - 图表：交通运输行业过会公司募投项目数量及拟募集资金额情况分布图 159
  - 图表：2016年中小板保荐机构上报公司数量 160
  - 图表：2016年中小板保荐机构上报企业数量及过会率情况（上报3家以上的机构） 161
  - 图表：2016年保荐机构承销额情况 162
  - 图表：2016年保荐机构单家承销情况 163
  - 图表：2016年会计师事务所审计上会公司数量情况 164
  - 图表：2016年会计师事务所审计过会数量及过会率情况（上报3家以上的会所） 165
  - 图表：2016年中小板律师事务所审核上会公司数量情况 166
  - 图表：2016年中小板律师事务所审核过会数量及过会率情况（上报3家以上的律所） 166
  - 图表：2016年中小板上会公司2014年度不同营业收入区间的过会率分布情况 167
  - 图表：2016年中小板上会公司2014年度不同净利润区间过会率分布情况 167
  - 图表：2016年中小板上会公司2015-2016年度收入复合增长情况 168
- 更多图表见正文.....

详细请访问：<https://www.chyxx.com/research/201702/495784.html>