

2016-2022年中国新三板深度 调研与投资前景研究报告

报告目录及图表目录

博思数据研究中心编制

www.bosidata.com

报告报价

《2016-2022年中国新三板深度调研与投资前景研究报告》信息及时，资料详实，指导性强，具有独家，独到，独特的优势。旨在帮助客户掌握区域经济趋势，获得优质客户信息，准确、全面、迅速了解目前行业发展动向，从而提升工作效率和效果，是把握企业战略发展定位不可或缺的重要决策依据。

官方网站浏览地址：<http://www.bosidata.com/jinrong1511/278029MFNP.html>

【报告价格】纸介版7000元 电子版7000元 纸介+电子7200元

【出版日期】2015-11-17

【交付方式】Email电子版/特快专递

【订购电话】全国统一客服务热线：400-700-3630(免长话费) 010-57272732/57190630

博思数据研究中心

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。

说明、目录、图表目录

报告说明:

博思数据发布的《2016-2022年中国新三板深度调研与投资前景研究报告》共十一章。报告介绍了新三板行业相关概述、中国新三板产业运行环境、分析了中国新三板行业的现状、中国新三板行业竞争格局、对中国新三板行业做了重点企业经营状况分析及中国新三板产业发展前景与投资预测。您若想对新三板产业有个系统的了解或者想投资新三板行业，本报告是您不可或缺的重要工具。

“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，因为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。

报告目录：

第一部分 行业相关概述

第一章 全国股份转让系统（新三板）概述 1

第一节 中国新三板制度特点分析 1

一、新三板的准入制度 1

二、新三板的融资制度 2

三、新三板的交易制度 3

四、新三板的主办券商制度 6

五、新三板适当性管理制度 6

第二节 新三板的主要功能分析 7

一、直接融资功能 7

二、股票公开转让 7

三、价值发现功能 7

四、并购重组功能 7

五、股权激励功能	8
六、规范治理功能	8
七、信用增进功能	8
八、提升企业形象	9
第三节 新三板市场作用与影响分析	9
一、全国性场外交易市场雏形	9
二、新兴产业发展与融资平台	10
三、多层次资本市场体系基石	10
第四节 新三板信息披露要求	11
第五节 2014年各个地区新三板挂牌优惠政策分析	36

第二章 新三板公司挂牌上市条件、成本和融资收益分析 41

第一节 新三板公司挂牌上市的要求	41
一、对挂牌公司时间的要求	41
二、对挂牌公司经营的要求	41
三、对公司控股股东的要求	41
四、对挂牌主办券商的要求	41
五、对公司信息披露的要求	42
六、对公司备案文件的要求	43
第二节 新三板挂牌公司股票交易规定	44
一、新三板公司股票转让方式规定	44
二、新三板公司股票转让时间要求	44
三、新三板公司股票转让涨跌要求	44
四、新三板公司股票交易申报数量	45
五、新三板公司股票交易计价机制	45
第三节 新三板挂牌成本分析	45
第四节 新三板公司市场融资收益分析	46
一、新三板公司融资显性收益	46
1、拓宽债券融资渠道	46
2、拓展股权融资渠道	46
3、实现市场公平定价	46
4、提供企业转板通道	46

5、享受政府优惠政策 47

二、新三板公司融资隐性收益 47

1、助力公司完善治理结构 47

2、构建可持续的发展道路 47

3、帮助企业提升品牌形象 47

第三章 新三板公司挂牌上市操作流程分析 48

第一节 公司股份制改造阶段 48

一、股份制改造的目的 48

二、股份制改造的形式 49

三、股份制改造的流程 50

四、股改中的特殊问题 51

第二节 新三板公司的规范治理 57

一、公司治理方案的概述 57

二、公司三会治理的规范 58

三、公司高管约束与激励 59

四、控股股东与公司关系 59

五、公司关联交易的控制 59

第三节 新三板挂牌公司税务问题 62

一、常见税务问题解析 62

二、税务问题认识与建议 64

三、开展税务尽职调查 70

四、公司税务相关规划 70

第四节 新三板中介服务机构进场工作 71

一、新三板挂牌中介机构 71

二、证券公司工作与选择 71

三、律师事务所的选择 73

四、会计师事务所的选择 74

第五节 新三板公司挂牌申请与注意事项 76

一、公司挂牌申请审查流程 76

二、挂牌申请文件相关规定 76

三、证券简称及代码的申请 78

四、信息披露股份初始登记 78

五、挂牌的流程与正式挂牌 79

第六节 公司挂牌成功的后续阶段 80

一、公司持续信息披露 80

二、证券简称和全称变更 83

三、股票的限售与解禁 84

四、股票及资金清算交收 85

五、挂牌公司权益分派 87

六、停复牌及退出登记 89

第二部分 行业案例分析

第四章 “新三板”上市主要问题汇总及案例分析 91

第一节 “新三板”问题案例汇总 91

一、出具承诺，解决潜在同业竞争问题(普华科技430238) 91

二、技术出资超比例且未评估(风格信息430216) 91

三、证监会就落实《国务院关于新三板有关问题的决定》有关事宜答记者问 93

四、无形资产出资瑕疵，现金补正(奥特美克430245) 99

五、土地取得方式与证载信息不一致(成科机电430257) 99

六、盈余公积转增股本，各股东比例不一致(威林科技430241) 100

七、无形资产出资瑕疵，先减资再现金增资(金日创430247) 101

八、专利技术出资比例违反《公司法》规定(铜牛信息430243) 102

九、设立时注册资本低于《公司法》的规定(三意时代430255) 104

十、不存在同业竞争的说明:划分业务专属行业(东软慧聚430227) 105

十一、对主要客户存在依赖(信诺达430239) 107

十二、使用员工个人账户收取货款(美兰股份430236) 108

十三、公司整体变更时，自然人股东缴纳个人所得税(普华科技430238) 109

十四、无发票，资产未入账(蓝天环保430263) 110

十五、以人力资源、管理资源出资(联动设计430266) 111

十六、无形资产出资瑕疵，作减资处理(奥尔斯430248) 112

十七、股份公司发起人未签订发起人协议(易同科技430258) 112

十八、出售子公司予股东，交易款项未支付完毕(盛世光明430267) 113

十九、盈余公积转增股本(威林科技430241) 114

二十、（昌盛股份，430503）反馈要求对是否符合“公司依法设立”发表明确意见 115

二十一、（新华通：430559）：反馈要求说明并披露是否符合“依法设立且存续满两年”的挂牌条件 118

二十二、以非专利技术出资形式进行股权激励(铜牛信息430243) 120

二十三、（430607，大树智能）：未办理环保相关许可手续 121

第二节 “新三板”对赌案例及分析 124

一、案例一：与股东对赌回购 124

二、案例二：挂牌成功后解除对赌 125

三、案例三：公司分红现金补偿 126

第三节 “新三板”借壳重组案例及分析 128

一、企业借壳“新三板”借壳上市的流程 128

1、准备阶段 128

2、协议签订及报批阶段 128

3、收购及重组实施阶段 129

4、收购后整理阶段 130

二、股权收购 130

1、鼎讯互动（430173） 130

2、华信股份（400038） 131

3、尚远环保（430206） 133

三、增发收购——天翔昌运（430757） 134

四、实际控制人变化——麒润文化(831680) 135

第三部分 行业运行分析

第五章 2014年新三板挂牌公司分布情况分析 138

第一节 2014年新三板挂牌公司规模分析 138

一、新三板挂牌公司的数量分析 138

二、新三板挂牌公司总股本分析 139

三、新三板挂牌公司总市值分析 139

四、新三板挂牌公司市盈率分析 140

第二节 2014年新三板挂牌公司行业分布情况 141

一、制造行业挂牌公司分布情况 141

- 二、电子信息产业挂牌公司分布 141
 - 三、建筑行业挂牌公司分布情况 142
 - 四、科技服务行业挂牌公司分布 142
 - 五、农林牧渔行业挂牌公司分布 142
 - 六、商务租赁服务挂牌公司分布 142
 - 七、文体娱乐行业挂牌公司分布 142
 - 八、批发零售行业挂牌公司分布 143
 - 九、环保公共事业挂牌公司分布 143
 - 十、交通运输仓储挂牌公司分布 143
- 第三节 2014年新三板挂牌公司地域分布情况 143

第六章 2014年新三板挂牌公司股票交易与并购重组 145

第一节 2014年新三板挂牌公司股票成交分析 145

- 一、新三板挂牌公司股票成交数量 145
- 二、新三板挂牌公司股票成交金额 145
- 三、新三板挂牌公司股票成交笔数 146
- 四、新三板公司股票成交月度统计 147

第二节 2014年新三板挂牌公司股票发行分析 147

- 一、新三板挂牌公司股票发行次数 147
- 二、新三板挂牌公司股票发行金额 148
- 三、新三板挂牌公司股票发行股数 148
- 四、新三板公司股票发行行业分布 149
- 五、新三板公司股票发行地区分布 150

第三节 2014年新三板挂牌公司并购重组分析 151

- 一、新三板挂牌公司重大资产重组 151
- 二、新三板挂牌公司收购交易分析 151
- 三、新三板挂牌公司收购终止挂牌 152

第七章 新三板挂牌公司资本运作分析 153

第一节 新三板公司定向增资分析 153

- 一、定向增资的主流模式分析 153
- 二、新三板公司定向增资规定 154

三、	如何寻找定向增资项目	158
四、	新三板公司定向增资收益	159
五、	新三板公司定向增资风险	159
第二节	新三板公司股票转让分析	160
一、	转让方式的确定与变更	160
二、	做市转让方式操作分析	162
三、	协议转让方式操作分析	162
四、	竞价转让方式操作分析	162
第三节	新三板公司重大资产重组	162
一、	新三板重大资产重组相关概述	162
二、	新三板重大资产重组制度特点	164
三、	重大资产重组需要满足的条件	165
四、	重大资产重组的主要流程分析	167
五、	重大资产重组的信息披露要求	170
第四节	新三板公司并购重组分析	172
一、	新三板公司并购重组监管	172
二、	新三板公司并购重组流程	173
三、	新三板公司并购尽职调查	174
四、	新三板公司并购方案设计	177
五、	新三板公司并购操作流程	186
第五节	新三板公司转板上市分析	191
一、	新三板市场转板制度现状	191
二、	新三板公司转板上市意义	192
三、	新三板转向创业板的条件	192
四、	新三板转向中小板的条件	192
五、	新三板公司转板上市程序	192
六、	新三板公司转板上市风险	193
七、	新三板市场转板制度前景	193
第八章	新三板市场投融资业务参与主体分析	195
第一节	新三板投资业务主体分析-----投资者	195
一、	机构投资者	195

- 1、机构投资者资格要求 195
- 2、机构投资者市场特点 195
- 二、个人投资者 195
- 1、个人投资者资格要求 195
- 2、个人投资者限售规定 196
- 第二节 新三板投资业务主体分析-----主办券商 196
- 一、新三板业务主办券商的作用 196
- 二、主办券商经纪业务资格要求 197
- 三、主办券商经纪业务相关规则 197
- 四、主办券商做市业务资格要求 199
- 五、主办券商做市业务相关规则 199
- 六、2014年新三板主办券商运行现状 200
- 1、新三板主办券商资质要求及业务开展情况 200
- 2、新三板挂牌主办券商活跃程度 205
- 第三节 新三板业务主体分析----中介机构 206
- 一、律师事务所 206
- 1、律师事务所主要职责 206
- 2、律师事务所主要工作 206
- 3、新三板律师事务所名单 207
- 二、会计事务所 208
- 1、会计事务所主要职责 208
- 2、新三板会计事务所名单 209
- 第四节 新三板领先业务主体现状分析 210
- 一、做市商前十大地区分布 210
- 二、十大做市场的股票数量和市值 211
- 三、前十大主办券商 211
- 四、前十大代理律师 212
- 五、前十大会计师事务所 212

第四部分 投资战略分析

第九章 2015年中国新三板成功挂牌公司案例分析 213

第一节 广东美涂士建材股份有限公司 213

一、公司发展基本情况	213
二、公司股权结构分析	214
三、公司股票挂牌情况	215
四、公司挂牌相关机构	215
五、公司经营情况分析	215
第二节 北京贝达化工股份有限公司	215
一、公司发展基本情况	215
二、公司股权结构分析	216
三、公司股票挂牌情况	217
四、公司挂牌相关机构	217
五、公司经营情况分析	218
第三节 威海鸿通管材股份有限公司	218
一、公司发展基本情况	218
二、公司股权结构分析	219
三、公司股票挂牌情况	219
四、公司挂牌相关机构	219
五、公司经营情况分析	220
第四节 山东旺盛园林股份有限公司	220
一、公司发展基本情况	220
二、公司股权结构分析	221
三、公司股票挂牌情况	221
四、公司挂牌相关机构	221
五、公司经营情况分析	222
第五节 广东科富科技股份有限公司	222
一、公司发展基本情况	222
二、公司股权结构分析	223
三、公司股票挂牌情况	223
四、公司挂牌相关机构	223
五、公司经营情况分析	224
第十章 新三板公司投资模式与投资价值分析	225
第一节 新三板市场投资机遇分析	225

一、新三板为投资者带来投资机会 225

二、新三板为证券公司带来机遇 226

第二节 新三板公司投资模式分析 227

一、新三板公司投资策略分析 227

二、新三板标的公司投资选择 228

三、新三板股权投资流程分析 228

四、新三板公司投资退出方式 231

第三节 新三板市场投资价值分析 233

一、中国宏观经济走向分析 233

二、新三板公司行业特征分析 234

三、新三板公司投资价值分析 234

第十一章 博思数据对中国“新三板”发展前景展望 235

第一节 市场制度预测 235

一、做市商制度 235

二、挂牌审批方式——备案制 236

三、投资者范围——对个人投资者开放，合理制定参与门槛 236

四、“转板”和“降板” 237

五、面临扩容的高新区 237

第二节 “新三板”未来空间及受益者 239

一、未来“新三板”的发展规模 239

二、根据海外经验，挖掘受益板块 239

1、丰厚的价差收入利好推荐券商、经纪商 239

2、创投公司 240

3、高新区及地区经济 241

三、可能存在的风险 241

图表目录：

图表：新三板挂牌费用主要构成 45

图表：2012-2014年新三板挂牌公司数量 138

图表：2012-2014年新三板挂牌公司总股本 139

图表：2012-2014年新三板挂牌公司总市值 140

图表：2012-2014年新三板挂牌公司市盈率 141

图表：2014年制造行业挂牌公司分布情况 141

图表：2014年电子信息产业挂牌公司分布 141

图表：2014年建筑行业挂牌公司分布情况 142

图表：2014年科技服务行业挂牌公司分布 142

图表：2014年农林牧渔行业挂牌公司分布 142

图表：2014年商务租赁服务挂牌公司分布 142

图表：2014年文体娱乐行业挂牌公司分布 142

图表：2014年批发零售行业挂牌公司分布 143

图表：2014年环保公共事业挂牌公司分布 143

图表：2014年交通运输仓储挂牌公司分布 143

图表：2014年新三板挂牌公司地域分布情况 144

图表：2010-2014年新三板挂牌公司股票成交数量 145

图表：2006-2014年新三板挂牌公司股票成交金额 146

图表：2006-2014年新三板挂牌公司股票成交笔数 146

图表：2012-2014年新三板挂牌公司股票发行次数 147

图表：2012-2014年新三板挂牌公司股票发行金额 148

图表：2012-2014年新三板挂牌公司股票发行股数 148

图表：2014年新三板公司股票发行行业分布 149

图表：2014年新三板公司股票发行地区分布 150

图表：2014年新三板挂牌公司重大资产重组 151

图表：2014年新三板挂牌公司收购交易分析 151

图表：2014年新三板挂牌公司收购终止挂牌 152

图表：申请暂停转让及内幕信息知情人报送 168

图表：首次信息披露及股转系统审查 169

图表：股票发行备案 170

图表：并购模式分析 179

图表：并购交易的种类 180

图表：财务方式 181

图表：融资手段 182

图表：权益融资分类 183

图表：混合融资分类 184

图表：支付方式的选择 184

图表：2014年新三板主办券商推荐业务情况 201

图表：2014年新三板主办券商代理买卖挂牌证券情况 202

图表：截至2014年做市企业数量 202

图表：截至2014年做市企业成交量和成交额 203

图表：2014年新三板主办券商发行数量情况 203

图表：2014年新三板主办券商发行融资额情况 204

图表：2014年主办券商协助挂牌公司实施并购重组情况 204

图表：2014年新三板转板情况 205

图表：新三板挂牌主办券商排名 205

图表：2014年律师事务所服务推荐挂牌情况 207

图表：会计师事务所服务推荐挂牌情况 209

图表：2014年做市商前十大地区分布 210

图表：2014年十大做市场的股票市值 211

图表：2014年前十大主办券商 211

图表：2014年前十大代理律师 212

图表：2014年前十大会计师事务所 212

图表：广东美涂士建材股份有限公司股权结构 214

图表：广东美涂士建材股份有限公司经营情况 215

图表：北京贝达化工股份有限公司股权结构 216

图表：北京贝达化工股份有限公司股票挂牌情况 217

图表：北京贝达化工股份有限公司经营情况 218

图表：威海鸿通管材股份有限公司股权结构 219

图表：威海鸿通管材股份有限公司股票挂牌情况 219

图表：威海鸿通管材股份有限公司经营情况 220

图表：山东旺盛园林股份有限公司股权结构 221

图表：山东旺盛园林股份有限公司股票挂牌情况 221

图表：山东旺盛园林股份有限公司经营情况分析 222

图表：广东科富科技股份有限公司股权结构 223

图表：广东科富科技股份有限公司经营情况 224

图表：2016-2022年新三板公司总市值 239

略……

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。

详细请访问：<http://www.bosidata.com/jinrong1511/278029MFNP.html>