

2017-2022年中国新三板市场研究及投资战略咨询 报告

报告大纲

一、报告简介

智研咨询发布的《2017-2022年中国新三板市场研究及投资战略咨询报告》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/201703/500119.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

“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。

智研咨询发布的《2017-2022年中国新三板市场研究及投资战略咨询报告》共十一章。首先介绍了新三板行业市场发展环境、新三板整体运行态势等，接着分析了新三板行业市场运行的现状，然后介绍了新三板市场竞争格局。随后，报告对新三板做了重点企业经营状况分析，最后分析了新三板行业发展趋势与投资预测。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。

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 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 2016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，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 2016年新三板挂牌公司分布情况分析 138

第一节 2016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 2016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 2016年新三板挂牌公司地域分布情况 143

第六章 2016年新三板挂牌公司股票交易与并购重组 145

第一节 2016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 2016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 2016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、2016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 2016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 中国“新三板”发展前景展望	235 (ZY LII)
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 (ZY LII)
图表目录：	
图表：新三板挂牌费用主要构成	45
图表：2012-2016年新三板挂牌公司数量	138
图表：2012-2016年新三板挂牌公司总股本	139
图表：2012-2016年新三板挂牌公司总市值	140
图表：2012-2016年新三板挂牌公司市盈率	141
图表：2016年制造行业挂牌公司分布情况	141
图表：2016年电子信息产业挂牌公司分布	141
图表：2016年建筑行业挂牌公司分布情况	142
图表：2016年科技服务行业挂牌公司分布	142
图表：2016年农林牧渔行业挂牌公司分布	142

- 图表：2016年商务租赁服务挂牌公司分布 142
- 图表：2016年文体娱乐行业挂牌公司分布 142
- 图表：2016年批发零售行业挂牌公司分布 143
- 图表：2016年环保公共事业挂牌公司分布 143
- 图表：2016年交通运输仓储挂牌公司分布 143
- 图表：2016年新三板挂牌公司地域分布情况 144
- 图表：2012-2016年新三板挂牌公司股票成交数量 145
- 图表：2012-2016年新三板挂牌公司股票成交金额 146
- 图表：2012-2016年新三板挂牌公司股票成交笔数 146
- 图表：2012-2016年新三板挂牌公司股票发行次数 147
- 图表：2012-2016年新三板挂牌公司股票发行金额 148
- 图表：2012-2016年新三板挂牌公司股票发行股数 148
- 图表：2016年新三板公司股票发行行业分布 149
- 图表：2016年新三板公司股票发行地区分布 150
- 图表：2016年新三板挂牌公司重大资产重组 151
- 图表：2016年新三板挂牌公司收购交易分析 151
- 图表：2016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：2016年新三板主办券商推荐业务情况 201
- 图表：2016年新三板主办券商代理买卖挂牌证券情况 202
- 图表：截至2016年做市企业数量 202
- 图表：截至2016年做市企业成交量和成交额 203
- 图表：2016年新三板主办券商发行数量情况 203
- 图表：2016年新三板主办券商发行融资额情况 204
- 图表：2016年主办券商协助挂牌公司实施并购重组情况 204
- 图表：2016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：2016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：2016年做市商前十大地区分布 210
- 图表：2016年十大做市场的股票市值 211
- 图表：2016年前十大主办券商 211
- 图表：2016年前十大代理律师 212
- 图表：2016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：2016-2021年新三板公司总市值 239

详细请访问：<https://www.chyxx.com/research/201703/500119.html>