

2017-2023年中国新三板挂牌行业竞争态势及投资 战略研究报告

报告大纲

一、报告简介

智研咨询发布的《2017-2023年中国新三板挂牌行业竞争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/201705/522746.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

2017年1季度新三板总计挂牌860家企业，自2015年三季度以来首次季度挂牌总量小于1000家。同时，2017年3月21日，新增挂牌企业数量首次录得负增长。

2014-2017年4月新三板挂牌公司数量走势

2015-2017年一季度新三板新增公司数量走势

智研咨询发布的《2017-2023年中国新三板挂牌行业竞争态势及投资战略研究报告》共十一章。首先介绍了新三板挂牌行业市场发展环境、新三板挂牌整体运行态势等，接着分析了新三板挂牌行业市场运行的现状，然后介绍了新三板挂牌市场竞争格局。随后，报告对新三板挂牌做了重点企业经营状况分析，最后分析了新三板挂牌行业发展趋势与投资预测。您若想对新三板挂牌产业有个系统的了解或者想投资新三板挂牌行业，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 5

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 6

一、直接融资功能 6

二、股票公开转让 6

三、价值发现功能 7

四、并购重组功能 7

五、股权激励功能 7

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 9
- 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 17

第二章 新三板公司挂牌上市条件、成本和融资收益分析 42

第一节 新三板公司挂牌上市的要求 42

- 一、对挂牌公司时间的要求 42
- 二、对挂牌公司经营的要求 42
- 三、对公司控股股东的要求 42
- 四、对挂牌主办券商的要求 42
- 五、对公司信息披露的要求 43
- 六、对公司备案文件的要求 44

第二节 新三板挂牌公司股票交易规定 45

- 一、新三板公司股票转让方式规定 45
- 二、新三板公司股票转让时间要求 45
- 三、新三板公司股票转让涨跌要求 45
- 四、新三板公司股票交易申报数量 46
- 五、新三板公司股票交易计价机制 46

第三节 新三板挂牌成本分析 46

一、新三板公司融资显性收益 49

- 1、拓宽债券融资渠道 49
- 2、拓展股权融资渠道 49
- 3、实现市场公平定价 49
- 4、提供企业转板通道 49
- 5、享受政府优惠政策 49

二、新三板公司融资隐性收益 50

- 1、助力公司完善治理结构 50
- 2、构建可持续的发展道路 50
- 3、帮助企业提升品牌形象 50

第三章 新三板公司挂牌上市操作流程分析 51

第一节 公司股份制改造阶段 51

- 一、股份制改造的目的 51
- 二、股份制改造的形式 52

三、股份制改造的流程 53

四、股改中的特殊问题 54

第二节 新三板公司的规范治理 60

一、公司治理方案的概述 60

二、公司三会治理的规范 61

三、公司高管约束与激励 62

四、控股股东与公司关系 62

五、公司关联交易的控制 62

第三节 新三板挂牌公司税务问题 65

一、常见税务问题解析 65

二、税务问题认识与建议 67

三、开展税务尽职调查 73

四、公司税务相关规划 73

第四节 新三板中介服务机构进场工作 74

一、新三板挂牌中介机构 74

二、证券公司工作与选择 74

三、律师事务所的选择 76

四、会计师事务所的选择 77

第五节 新三板公司挂牌申请与注意事项 79

一、公司挂牌申请审查流程 79

二、挂牌申请文件相关规定 79

三、证券简称及代码的申请 81

四、信息披露股份初始登记 81

五、挂牌的流程与正式挂牌 82

第六节 公司挂牌成功的后续阶段 83

一、公司持续信息披露 83

二、证券简称和全称变更 86

三、股票的限售与解禁 87

四、股票及资金清算交收 88

五、挂牌公司权益分派 90

六、停复牌及退出登记 92

第四章 “新三板”上市主要问题汇总及案例分析 94

第一节 “新三板”问题案例汇总 94

一、普华科技：出具承诺，解决潜在同业竞争问题 94

二、风格信息：技术出资超比例且未评估 94

- 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 96
- 四、奥特美克：无形资产出资瑕疵，现金补正 102
- 五、成科机电：土地取得方式与证载信息不一致 102
- 六、威林科技：盈余公积转增股本，各股东比例不一致 103
- 七、金日创：无形资产出资瑕疵，先减资再现金增资 104
- 八、铜牛信息：专利技术出资比例违反《公司法》规定 105
- 九、三意时代：设立时注册资本低于《公司法》的规定 107
- 十、东软慧聚：不存在同业竞争的说明:划分业务专属行业 108
- 十一、信诺达：对主要客户存在依赖 110
- 十二、美兰股份：使用员工个人账户收取货款 111
- 十三、普华科技：公司整体变更时，自然人股东缴纳个人所得税 112
- 十四、蓝天环保：无发票，资产未入账 113
- 十五、联动设计：以人力资源、管理资源出资 113
- 十六、奥尔斯：无形资产出资瑕疵，作减资处理 115
- 十七、易同科技：股份公司发起人未签订发起人协议 115
- 十八、盛世光明：出售子公司予股东，交易款项未支付完毕 116
- 十九、威林科技：盈余公积转增股本 117
- 二十、昌盛股份：反馈要求对是否符合“公司依法设立”发表明确意见 118
- 二十一、新华通：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 121
- 二十二、铜牛信息：以非专利技术出资形式进行股权激励 122
- 二十三、大树智能：未办理环保相关许可手续 124
- 第二节“新三板”对赌案例及分析 127
 - 一、案例一：与股东对赌回购 127
 - 二、案例二：挂牌成功后解除对赌 128
 - 三、案例三：公司分红现金补偿 129
- 第三节“新三板”借壳重组案例及分析 130
 - 一、企业借壳“新三板”借壳上市的流程 130
 - 1、准备阶段 130
 - 2、协议签订及报批阶段 131
 - 3、收购及重组实施阶段 132
 - 4、收购后整理阶段 132
 - 二、股权收购 133
 - 1、金宏泰(831649) 133
 - 2、鼎讯互动(430173) 134
 - 3、风格信息(430216) 135

- 4、道从科技(430181) 137
- 5、莱富特佰(430081) 137
- 6、优博创(831400) 138
- 7、嘉网股份(430498) 139
- 8、华韩整形(430335) 140

三、增发收购——天翔昌运 (430757) 142

四、实际控制人变化——麒润文化(831680) 143

第五章 2016年新三板挂牌公司分布情况分析 145

第一节 2016年新三板挂牌公司规模分析 145

一、新三板挂牌公司的数量分析 145

二、新三板挂牌公司总股本分析 146

近两年，我国新三板挂牌公司股本迅猛增长。从2015年的658.35亿股到2016年底的5851.55亿股，增长了近10倍。

2014-2016年新三板挂牌公司总股本走势

三、新三板挂牌公司总市值分析 147

四、新三板挂牌公司市盈率分析 147

2014-2016年新三板挂牌公司的市盈率和换手率来看，2016年相比2015年下降很多。

2014-2016年新三板挂牌公司市盈率及换手率走势

第二节 2016年新三板挂牌公司行业分布情况 148

一、制造行业挂牌公司分布情况 148

二、电子信息产业挂牌公司分布 148

三、建筑行业挂牌公司分布情况 149

四、科技服务行业挂牌公司分布 149

五、农林牧渔行业挂牌公司分布 149

六、商务租赁服务挂牌公司分布 149

七、文体娱乐行业挂牌公司分布 150

八、批发零售行业挂牌公司分布 150

九、环保公共事业挂牌公司分布 150

十、交通运输仓储挂牌公司分布 150

十一、金融业挂牌公司分布 150

十二、电力、热力、燃气及水生产和供应挂牌公司分布 151

十三、房地产挂牌公司分布 151

十四、卫生和社会工作挂牌公司分布 151

十五、教育行业挂牌公司分布 151

十六、居民服务、修理和其它服务业挂牌公司分布 152

十七、住宿和餐饮业挂牌公司分布 152

十八、采矿业挂牌公司分布 152

第三节 2016年新三板挂牌公司地域分布情况 152

第六章 2016年新三板挂牌公司股票交易与并购重组 154

第一节 2016年新三板挂牌公司股票成交分析 154

一、新三板挂牌公司股票成交数量 154

二、新三板挂牌公司股票成交金额 155

三、新三板挂牌公司股票成交笔数 155

四、新三板公司股票成交月度统计 156

第二节 2016年新三板挂牌公司股票发行分析 156

一、新三板挂牌公司股票发行次数 156

二、新三板挂牌公司股票发行金额 157

三、新三板挂牌公司股票发行股数 158

四、新三板公司股票发行行业分布 159

五、新三板公司股票发行地区分布 159

第三节 2015年新三板挂牌公司并购重组分析 159

一、新三板挂牌公司重大资产重组 159

二、新三板挂牌公司收购交易分析 160

三、新三板挂牌公司收购终止挂牌 160

第七章 新三板挂牌公司资本运作分析 162

第一节 新三板公司定向增资分析 162

一、定向增资的主流模式分析 162

二、新三板公司定向增资规定 163

三、如何寻找定向增资项目 167

四、新三板公司定向增资收益 168

五、新三板公司定向增资风险 168

第二节 新三板公司股票转让分析 169

一、转让方式的确定与变更 169

二、做市转让方式操作分析 171

三、协议转让方式操作分析 171

四、竞价转让方式操作分析 171

第三节 新三板公司重大资产重组 171

一、新三板重大资产重组相关概述 171

二、新三板重大资产重组制度特点 173

三、重大资产重组需要满足的条件	174
四、重大资产重组的主要流程分析	177
五、重大资产重组的信息披露要求	179
第四节 新三板公司并购重组分析	181
一、新三板公司并购重组监管	181
二、新三板公司并购重组流程	182
三、新三板公司并购尽职调查	183
四、新三板公司并购方案设计	186
五、新三板公司并购操作流程	195
第五节 新三板公司转板上市分析	201
一、新三板市场转板制度现状	201
二、新三板公司转板上市意义	201
三、新三板转向创业板的条件	202
四、新三板转向中小板的条件	202
五、新三板公司转板上市程序	202
六、新三板公司转板上市风险	202
七、新三板市场转板制度前景	203
第八章 新三板市场投融资业务参与主体分析	204
第一节 新三板投资业务主体分析-----投资者	204
一、机构投资者	204
1、机构投资者资格要求	204
2、机构投资者市场特点	204
二、个人投资者	204
1、个人投资者资格要求	204
2、个人投资者限售规定	205
第二节 新三板投资业务主体分析-----主办券商	205
一、新三板业务主办券商的作用	205
二、主办券商经纪业务资格要求	206
三、主办券商经纪业务相关规则	206
四、主办券商做市业务资格要求	208
五、主办券商做市业务相关规则	208
六、2016年新三板主办券商运行现状	209
1、新三板主办券商资质要求及业务开展情况	209
2、新三板挂牌主办券商活跃程度	209
第三节 新三板业务主体分析----中介机构	210

- 一、律师事务所 210
 - 1、律师事务所主要职责 210
 - 2、律师事务所主要工作 210
 - 3、新三板律师事务所名单 210
- 二、会计事务所 212
 - 1、会计事务所主要职责 212
 - 2、新三板会计事务所名单 212
- 第四节 新三板领先业务主体现状分析 214
 - 一、做市商前十大地区分布 214
 - 二、十大做市场的股票数量和市值 214
 - 三、前十大主办券商 215
 - 四、前十大代理律师 216
 - 五、前十大会计师事务所 216
- 第九章 中国新三板成功挂牌公司案例分析 217
 - 第一节 广东美涂士建材股份有限公司 217
 - 一、公司发展基本情况 217
 - 二、公司股权结构分析 218
 - 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 219
 - 第二节 北京贝达化工股份有限公司 219
 - 一、公司发展基本情况 219
 - 二、公司股权结构分析 220
 - 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 221
 - 第三节 威海鸿通管材股份有限公司 221
 - 一、公司发展基本情况 221
 - 二、公司股权结构分析 222
 - 三、公司股票挂牌情况 222
 - 四、公司挂牌相关机构 223
 - 五、公司经营情况分析 223
 - 第四节 山东旺盛园林股份有限公司 223
 - 一、公司发展基本情况 223
 - 二、公司股权结构分析 224

- 三、公司股票挂牌情况 224
- 四、公司挂牌相关机构 224
- 五、公司经营情况分析 225
- 第五节 广东科富科技股份有限公司 225
 - 一、公司发展基本情况 225
 - 二、公司股权结构分析 226
 - 三、公司股票挂牌情况 226
 - 四、公司挂牌相关机构 226
 - 五、公司经营情况分析 227
- 第十章 新三板公司投资模式与投资价值分析 228
 - 第一节 新三板市场投资机遇分析 228
 - 一、新三板为投资者带来投资机会 228
 - 二、新三板为证券公司带来机遇 229
 - 第二节 新三板公司投资模式分析 230
 - 一、新三板公司投资策略分析 230
 - 二、新三板标的公司投资选择 231
 - 三、新三板股权投资流程分析 231
 - 四、新三板公司投资退出方式 234
 - 第三节 新三板市场投资价值分析 236
 - 一、中国宏观经济走向分析 236
 - 二、新三板公司行业特征分析 238
 - 三、新三板公司投资价值分析 242
- 第十一章 中国“新三板”发展前景展望 248 (ZY GXH)
 - 第一节 市场制度预测 248
 - 一、做市商制度 248
 - 二、挂牌审批方式—备案制 249
 - 三、投资者范围—对个人投资者开放，合理制定参与门槛 249
 - 四、“转板”和“降板” 250
 - 五、面临扩容的高新区 250
 - 第二节 “新三板”未来空间及受益者 251
 - 一、未来“新三板”的发展规模. 251
 - 二、根据海外经验，挖掘受益板块 252
 - 1、丰厚的价差收入利好推荐券商、经纪商 252
 - 2、创投公司 253
 - 3、高新区及地区经济 253

三、可能存在的风险 254 (ZY GXH)

图表目录：

- 图表：2016年全国27个省市185个地区新三板财政补贴 17
- 图表：新三板挂牌前后费用总览图 46
- 图表：机构费用 47
- 图表：股转系统公司根据挂牌公司中总股本本类收费 47
- 图表：股转系统挂牌年费 48
- 图表：2014-2017年4月新三板挂牌公司数量统计 145
- 图表：2015-2017年一季度新三板新增公司数量统计 146
- 图表：2014-2016年新三板挂牌公司总股本统计 146
- 图表：2014-2016年新三板挂牌公司总市值统计 147
- 图表：2014-2016年新三板挂牌公司市盈率及换手率 148
- 图表：2015-2016年新三板制造行业挂牌公司数量及占比 148
- 图表：2015-2016年新三板电子信息产业挂牌公司数量及占比 148
- 图表：2015-2016年新三板建筑行业挂牌公司数量及占比 149
- 图表：2015-2016年新三板科技服务行业挂牌公司数量及占比 149
- 图表：2015-2016年新三板农林牧渔行业挂牌公司数量及占比 149
- 图表：2015-2016年新三板商务租赁服务行业挂牌公司数量及占比 149
- 图表：2015-2016年新三板文体娱乐行业挂牌公司数量及占比 150
- 图表：2015-2016年新三板批发零售行业挂牌公司数量及占比 150
- 图表：2015-2016年新三板环保公共事业挂牌公司数量及占比 150
- 图表：2015-2016年新三板交通运输仓储挂牌公司数量及占比 150
- 图表：2015-2016年新三板金融业挂牌公司数量及占比 150
- 图表：2015-2016年新三板电力、热力、燃气及水生产和供应挂牌公司数量及占比 151
- 图表：2015-2016年新三板房地产行业挂牌公司数量及占比 151
- 图表：2015-2016年新三板卫生和社会工作行业挂牌公司数量及占比 151
- 图表：2015-2016年新三板教育行业挂牌公司数量及占比 151
- 图表：2015-2016年新三板居民服务、修理和其它服务行业挂牌公司数量及占比 152
- 图表：2015-2016年新三板住宿和餐饮行业挂牌公司数量及占比 152
- 图表：2015-2016年新三板采矿业挂牌公司数量及占比 152
- 图表：2016年新三板挂牌公司地域分布情况 152
- 图表：2014-2016年新三板挂牌公司年股票成交数量 154
- 图表：2014-2016年新三板挂牌公司股票成交额 155
- 图表：2014-2016年新三板挂牌公司股票成交笔数 155
- 图表：2016年新三板月度成交走势 156

- 图表：2014-2016年新三板挂牌公司股票发行次数统计 157
- 图表：2014-2016年新三板挂牌公司股票融资额 157
- 图表：2014-2016年新三板挂牌公司总股本统计 158
- 图表：2016年新三板挂牌公司总股本分布图 158
- 图表：2016年新三板挂牌公司行业分布 159
- 图表：2016年新三板挂牌公司摘牌家数 161
- 图表：申请暂停转让及内幕信息知情人报送 177
- 图表：首次信息披露及股转系统审查 178
- 图表：股票发行备案 179
- 图表：并购模式分析 188
- 图表：并购交易的种类 189
- 图表：财务方式 190
- 图表：融资手段 191
- 图表：权益融资分类 192
- 图表：混合融资分类 193
- 图表：支付方式的选择 193
- 图表：2016年新三板私募机构投资趋势图 210
- 图表：律师事务所服务推荐挂牌情况 210
- 图表：会计师事务所服务推荐挂牌情况 212
- 图表：做市商前十大地区分布 214
- 图表：2016年新三板做市商十强榜 215
- 图表：2016年新三板主办券商十强榜 215
- 图表：2016年新三板律师事务所十强榜 216
- 图表：2016年新三板会计师事务所十强榜 216
- 图表：广东美涂士建材股份有限公司股权结构 218
- 图表：2016年上半年广东美涂士建材股份有限公司盈利情况 219
- 图表：北京贝达化工股份有限公司股权结构 220
- 图表：北京贝达化工股份有限公司股票挂牌情况 221
- 图表：2015-2016年北京贝达化工股份有限公司经营情况 221
- 图表：威海鸿通管材股份有限公司股权结构 222
- 图表：威海鸿通管材股份有限公司股票挂牌情况 222
- 图表：山东旺盛园林股份有限公司股权结构 224
- 图表：山东旺盛园林股份有限公司股票挂牌情况 224
- 图表：广东科富科技股份有限公司股权结构 226

详细请访问：<https://www.chyxx.com/research/201705/522746.html>