

# 《新三板资本裂变》

## 图书基本信息

书名：《新三板资本裂变》

13位ISBN编号：9787121292580

出版时间：2016-7

作者：王骥

页数：384

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：[www.tushu111.com](http://www.tushu111.com)

# 《新三板资本裂变》

## 内容概要

《新三板资本裂变 —— 分层挂牌与借壳转板》立足于新三板2.0 分层后时代，上篇从新政新规、分层制度与操作实务入手，从不少于72个维度对分层红利的释放与分享做了全方位的梳理；中篇对分层体系下的挂牌业务进行了深度剖析，实战细节、案例多达420 余项；下篇针对广义借壳、转板两项资本运营的标杆境界，分别做了方案、流程与操作的详尽解读。《新三板资本裂变 —— 分层挂牌与借壳转板》强调战略升级，依托价值治理和分层挂牌以锤炼企业的软实力，进而利用资本市场资源展开深度资本运营，以实现资本与财富的倍增甚至裂变。《新三板资本裂变 —— 分层挂牌与借壳转板》是一部实用性与操作性极强的实务图书。

《新三板资本裂变 —— 分层挂牌与借壳转板》适合中小微企业，券商、基金、资管、信托、风投、创投、天使投资、银行和各类投融资公司（集团）等金融或类金融机构或公司，律师事务所、会计师事务所、评估机构等相关从业者和个体投资、融资者，以及财、经、学、研等有关人群阅读。

## 作者简介

王骥，四川绵阳人，国内早期关注、研究场外市场（OTC）的少数人士之一，早在2009年便提出“新三板及区域股权市场大发展的场外市场将掀起我国资本市场的第二次革命”的观点。多年投资、航空、医药等行业中、高层任职经历，具有丰富的战略整合、资本运营、投融资运筹、风险管控及企业管理理论和实践经验。曾目睹1993年成都红庙子场外自发交易市场（日交易量曾超沪深股市）的疯狂盛事，自此逐步关注、研究场外市场及与之关联的投行、私募、风投和基金等行业的发展及运营。著有《新三板实战500例（上下）》《新三板掘金800问：新规实操、投融资详解与案例集萃》《四板掘金600问：区域股权市场的运营操作与投融资途径》《场外财富360问：场外市场战略、历程与转型经济资本梦》《掘金场外市场：经济转型浪潮下的资本宴席》《向植物学习：推开企业运营管理的另一道门》等著作。

## 书籍目录

### 上篇 分层红利

- 第1章 新三板2.0不可不知的常识和误解 2
  - 1.1 新三板的原始版与2.0升级版 2
    - 1.1.1 新三板动态性概念 2
    - 1.1.2 中关村试点背景与反映出的问题 4
    - 1.1.3 2013年新三板扩容的原因与基础 5
    - 1.1.4 2016年新三板2.0版的变化 6
  - 1.2 新三板与老三板的角色转换 7
    - 1.2.1 老三板的概念及建立目的 7
    - 1.2.2 新三板与“两网”的关系 8
    - 1.2.3 新三板与老三板的关系 8
  - 1.3 新三板五大历史阶段及分层后的定位与趋势 9
    - 1.3.1 五大事件对应五大历史阶段 9
    - 1.3.2 新三板2.0的定位与发展趋势 10
  - 1.4 八大新三板不可不知的概念或理念误解 11
    - 1.4.1 挂牌和上市的误解 11
    - 1.4.2 交易所与交易场所概念的混淆 12
    - 1.4.3 “新三板产生等于新三板消失”的误解 13
    - 1.4.4 “新三板挂牌等于募集资金”的理念误区 13
    - 1.4.5 投机性的速富理念误区 13
    - 1.4.6 挂牌就能转板及中介万能误解 14
    - 1.4.7 付出与索取的理念误解 14
    - 1.4.8 条件宽容与无标准的理念误区 14
- 第2章 新三板2.0外部层级及其相互关系 16
  - 2.1 新三板2.0与多层次资本市场的关系 16
    - 2.1.1 资本市场的多层次 16
    - 2.1.2 新三板与战略新兴板（拟）的交集 17
  - 2.2 新三板2.0的功能定位与市场特点 18
    - 2.2.1 新三板的功能定位 18
    - 2.2.2 新三板的市场特点 18
  - 2.3 新三板2.0与沪深交易所的比较 19
    - 2.3.1 异同概况 19
    - 2.3.2 列表详细比较 20
  - 2.4 新三板2.0与区域股权市场的比较 21
    - 2.4.1 相似性 21
    - 2.4.2 交易等制度上的差别 22
    - 2.4.3 列表详细比较 23
- 第3章 新三板2.0分层体系与新政解读 24
  - 3.1 新三板2.0分层定位与审查融资新政解读 24
    - 3.1.1 新政助推新三板2.0及其意义 24
    - 3.1.2 新政目标与任务 25
    - 3.1.3 审查效率与市场融资功能 25
    - 3.1.4 内部分层和差异化管理 27
  - 3.2 新三板2.0券商、投资者与监管的新政解读 27
    - 3.2.1 券商与多元化交易机制 27
    - 3.2.2 加强机构投资者队伍的建设 28
    - 3.2.3 投资者权益保护 29

- 3.2.4 市场监管解读 29
- 3.3 新三板2.0功能定位的两难与分层标准的利弊 30
  - 3.3.1 功能两难与分层标准的契合因素 30
  - 3.3.2 财务指标与筛选优质的分层考量 31
  - 3.3.3 非财务指标与流动性的分层考量 31
  - 3.3.4 两种分层指标的利弊 32
- 3.4 九大理由否决“分层伤害基础层”观念 33
  - 3.4.1 结构市场化与责权对等 33
  - 3.4.2 现在、发展与未来 34
  - 3.4.3 层级、资金与鞭策 34
  - 3.4.4 系统规律与流动性 35
- 第4章 新三板2.0分层实务与差异化操作 38
  - 4.1 分层依据、原因与思想 38
    - 4.1.1 分层依据 38
    - 4.1.2 分层原因 39
    - 4.1.3 分层思想 39
    - 4.1.4 分层原则 40
    - 4.1.5 准入与安排 40
    - 4.1.6 正式制度与意见稿的不同 40
  - 4.2 创新层准入标准与挂牌同时申请准入条件及其实施 41
    - 4.2.1 创新层准入的三套标准 41
    - 4.2.2 准入标准的说明 43
    - 4.2.3 挂牌同时申请创新层条件 43
    - 4.2.4 实施与说明 44
  - 4.3 创新层维持标准和两层级的调整 45
    - 4.3.1 创新层维持标准 45
    - 4.3.2 层级划分和调整 47
- 第5章 如何理解和分享新三板2.0的分层红利 49
  - 5.1 分层方案值得关注的七大重要内涵 49
    - 5.1.1 多层次、分步走及转板 49
    - 5.1.2 准入条件的五大指标 50
    - 5.1.3 分层实施的四个时间点（段） 50
    - 5.1.4 创新层的优先试点与直接挂牌 51
    - 5.1.5 创新层企业规范成本与专职董事会秘书 52
    - 5.1.6 募集资金的专户管理 52
    - 5.1.7 强制调整处罚 52
  - 5.2 分层标准评判与三类企业风格考量 53
    - 5.2.1 分层作用与标准评判 53
    - 5.2.2 标准一高于创业板及其对应风格考量 54
    - 5.2.3 标准二、标准三对应企业的风格考量 54
  - 5.3 分层的溢价优势、机构甄选与制度供给 55
    - 5.3.1 新三板价值溢价优势 55
    - 5.3.2 机构甄选与制度供给预期 56
    - 5.3.3 监管体系与差异化 57
  - 5.4 新三板2.0分层红利聚集及未来趋势预期 58
    - 5.4.1 创新层标准价值与“高富帅”红利 58
    - 5.4.2 创新层的准入与维持的标准弹性 59
    - 5.4.3 流动性“二八”分散与集中的红利 59
    - 5.4.4 公司债融资优势的预期 59

- 5.4.5 行业指数修正与退市配套的预期 60
- 5.4.6 降低筛选成本、保护及群分投资者的预期 60
- 5.5 “分层后时代”对估值、委托信托及监管等的深层影响 61
  - 5.5.1 分类筛选与差异化“严管” 61
  - 5.5.2 挂牌企业估值标准与依据的量化 62
  - 5.5.3 促成委托或信托投资的形成 62
  - 5.5.4 事中事后的信息披露监管 63
  - 5.5.5 倒逼A股改革 64
- 5.6 创新层企业情况及私募限制与回归初心 64
  - 5.6.1 创新层企业情况 64
  - 5.6.2 私募限制，回归初心 66
- 中篇 分层挂牌
- 第6章 新三板2.0挂牌流程的关键点与条件要害 70
  - 6.1 新三板2.0挂牌的十大步骤与十个问题 70
    - 6.1.1 挂牌十大步骤精要 70
    - 6.1.2 挂牌十大常见问题 74
  - 6.2 挂牌条件之业务明确与持续经营关键点 75
    - 6.2.1 业务模式与行业风险 75
    - 6.2.2 持续经营能力和风险 76
  - 6.3 挂牌条件之治理与合规经营关键点 78
    - 6.3.1 公司治理 78
    - 6.3.2 合规经营 79
  - 6.4 挂牌条件之股权明晰与发行、转让关键点 80
    - 6.4.1 设立与折股 80
    - 6.4.2 发行与转让 80
  - 6.5 挂牌规则17种误读更正与解析 81
    - 6.5.1 存续期与报表有效期 81
    - 6.5.2 行业、门槛与合规期限 82
    - 6.5.3 股本、起算日与验资 83
    - 6.5.4 国资、外商程序与股权激励 84
    - 6.5.5 独立性、同业竞争与合规 85
- 第7章 新三板2.0挂牌如何节省成本和费用 87
  - 7.1 新三板2.0挂牌前后的费用情况 87
    - 7.1.1 挂牌前一次性支付的费用 87
    - 7.1.2 挂牌后每年支付的费用 89
    - 7.1.3 挂牌后按次支付的费用 90
    - 7.1.4 两网及退市公司股票挂牌收费标准 90
  - 7.2 四大方面减少新三板2.0挂牌的时间成本 90
    - 7.2.1 挂牌主体的确定——节约时间之根基 91
    - 7.2.2 融资问题——时间节点的控制 92
    - 7.2.3 股权激励问题提前考虑 92
    - 7.2.4 治理问题需要综合规划 92
  - 7.3 七大方面节省新三板2.0挂牌的财务费用 92
    - 7.3.1 挂牌筹备费用 93
    - 7.3.2 中介费用 93
    - 7.3.3 税务成本 93
    - 7.3.4 社保成本 94
    - 7.3.5 高级管理人员报酬 94
    - 7.3.6 挂牌后的边际经营成本 94

7.3.7 风险沉没成本	95
7.4 新三板2.0挂牌费用的财务处理	95
7.4.1 会计准则要求	95
7.4.2 财会25号文规定	96
7.4.3 结论及处理	96
第8章 设立出资、股本增减及相关问题的关键	97
8.1 公司设立、发起人及主体沿革问题和解决	97
8.1.1 券商内核及股转公司审核关键点	97
8.1.2 发起人、整体变更和业绩连续计算	98
8.1.3 国资折股及外商、院所等特有主体	99
8.1.4 存续期的历史沿革问题	102
8.1.5 评估及验资	103
8.2 无形、实物资产出资和债券、股权出资	104
8.2.1 券商内核及股转公司审核关键点	104
8.2.2 无形资产出资的评估确认与置换减资	105
8.2.3 实物出资评估、转移与补正等问题	108
8.2.4 债权出资及其有效性的认定	110
8.2.5 股权出资确认的问题	111
8.3 抽逃、延迟、相互和循环出资等违规违法问题	112
8.3.1 抽逃出资的界定	112
8.3.2 抽逃出资的解决	113
8.3.3 迟延出资的解决	114
8.3.4 相互、循环出资及解决	115
8.4 增减资与公积金、未分配利润转增等股本变动	116
8.4.1 券商内核及股转公司审核关键点	116
8.4.2 国有资金投资退出的增减问题	116
8.4.3 实物、无形资产等的增减资问题	117
8.4.4 增减资的五大关注点及一般性解决办法	117
8.4.5 公积金、未分配利润转增股本的确认与解决	119
第9章 股东、股权与控制控股等各类问题及解决	122
9.1 股东资格、适格与股权清晰等问题的解决	122
9.1.1 券商内核及股转公司审核关键点	122
9.1.2 股权明晰问题及解决	123
9.1.3 股东适格问题及解决	126
9.1.4 股权代持与股东资格	126
9.1.5 股权明晰及股权代持	127
9.1.6 如何核查股权代持	127
9.1.7 股权代持的清理和解决	128
9.2 股权变更、转让及价格、合法性问题	130
9.2.1 券商内核及股转公司审核关键点	130
9.2.2 价格与股权变更	131
9.2.3 价格偏低的两种情形	132
9.2.4 非公允价格转让股权问题的解决	133
9.3 国有产权、股权的变更和转让	133
9.3.1 国有股权、产权鉴定及股东标志	133
9.3.2 国有资产、股权转让程序及评估	134
9.3.3 国有资产、股权转让要求和问题解决	136
9.4 实际控制人、控股股东的认定与风险	138
9.4.1 券商内核及股转公司审核关键点	138

9.4.2	实际控制人、控股股东内涵和关键	139
9.4.3	实际控制人及控股股东的认定	139
9.4.4	实际控制人变更问题的解决	140
9.5	共同控制、无实际控制人的认定与风险	142
9.5.1	控制与共同控制的关键	142
9.5.2	共同控制的认定	142
9.5.3	无控股股东或实际控制人的认定	144
第10章	行业产业、环境技术、业务模式和持续经营	147
10.1	行业产业、环境业务及模式运营	147
10.1.1	产业、行业与业务	147
10.1.2	行业特色与行业空间	148
10.1.3	产业政策变化风险与对策	149
10.1.4	业务、合同及匹配要求	151
10.1.5	业务、销售、外协问题及解决	152
10.2	资质许可、技术研发等问题及解决	153
10.2.1	券商内核及股转公司审核关键点	153
10.2.2	资质及许可问题解决	154
10.2.3	技术研发问题及解决	156
10.2.4	其他经营业务控制	157
10.3	实物资产权属与知识产权权属	157
10.3.1	券商内核及股转公司审核关键点	157
10.3.2	国有土地使用权取得	158
10.3.3	自有房地产未办理权属问题	158
10.3.4	租赁、用地与建厂房问题	159
10.3.5	知识产权权属、问题及解决	162
10.4	拟挂牌公司持续经营问题及解决	163
10.4.1	券商内核及股转公司审核关键点	163
10.4.2	持续经营能力要点	163
10.4.3	持续经营的财务指标及解决	164
10.4.4	三种常见持续经营问题及解决	164
第11章	公司治理及关联交易、同业竞争问题	170
11.1	三会一层、独立性等治理问题的关键与解决	170
11.1.1	治理健全的五大关注点	170
11.1.2	三会一层治理要求及问题解决	171
11.1.3	独立性问题及解决办法	172
11.1.4	企业对治理的重视程度	174
11.2	董事、监事、高级管理人员及核心员工问题的关键及解决	174
11.2.1	券商内核及股转公司审核关键点	174
11.2.2	董事、监事、高级管理人员任职的六不宜和八不准原则	175
11.2.3	竞业禁止问题及关注点	177
11.3	关联交易、关联方拆借问题及解决	178
11.3.1	券商内核及股转公司审核关键点	178
11.3.2	关联交易内涵及认定	180
11.3.3	关联交易的害处、解释及解决	180
11.3.4	关联方拆借及解决	182
11.4	同业竞争问题及解决	185
11.4.1	券商内核及股转公司审核关键点	185
11.4.2	同业竞争与不竞争认定	186
11.4.3	对同业竞争的要求	187



11.4.4 同业竞争问题的解决	187
第12章 环保用工、处罚诉讼及对赌、私募等合法合规	189
12.1 环保、安全及质量合法合规问题及解决	189
12.1.1 环保要求及关注核心	189
12.1.2 环保实践问题及解决	190
12.1.3 环境污染风险解决	191
12.1.4 安全生产、质量标准关注点	193
12.2 社保、公积金及用工保障的合法合规	194
12.2.1 合规经营关键问题及解决	194
12.2.2 用工及劳务派遣问题及解决	194
12.2.3 “五险一金”合规性问题	196
12.3 对赌、资质、披露及私募备案等合规问题	197
12.3.1 对赌依据、风险及挂牌要求	197
12.3.2 挂牌要求及对赌解除的解决	198
12.3.3 业务资质合规性要求	200
12.3.4 关键资源披露的合规性	200
12.3.5 公司或其股东的私募基金备案	201
12.4 处罚、诉讼及重大违法违规问题及解决	203
12.4.1 券商内核及股转公司审核关键点	203
12.4.2 合法合规要求及问题解决	204
12.4.3 重大违法违规认定与问题解决	204
第13章 财务规范、会计处理与业务匹配问题及解决	207
13.1 财务内控、核算与新三板挂牌70%的失败缘由	207
13.1.1 挂牌失败70%源于财税原因	207
13.1.2 内控制度及会计核算基础	209
13.1.3 会计准则适用	210
13.2 会计政策、会计估计、财务指标、现金与业务的匹配	211
13.2.1 会计政策和会计估计	211
13.2.2 财务指标的关注点与要求	213
13.2.3 主要财务指标和数据	213
13.2.4 财务指标核查与要求	214
13.2.5 现金流量表与业务匹配	214
13.3 资产、权益与业务匹配问题及解决	215
13.3.1 资产核算与业务匹配	215
13.3.2 资产负债基准日的真实性和完整性	217
13.3.3 应收账款与业务匹配	217
13.3.4 存货与业务匹配	218
13.4 收入确认与业务匹配处理	220
13.4.1 收入确认要求	220
13.4.2 收入确认原则	220
13.4.3 收入确认与会计准则要求	221
13.4.4 三种常见收入的确认	222
13.5 成本、费用、损益与业务匹配问题及解决	223
13.5.1 成本与业务匹配	223
13.5.2 毛利率与业务的匹配	224
13.5.3 期间费用与业务的匹配	225
第14章 税务筹划、规范操作与业务匹配问题及处理	227
14.1 税务实战集中性问题及挂牌障碍与解决	227
14.1.1 券商内核及股转公司审核关键点	227

- 14.1.2 实践中税务的集中性问题 228
- 14.1.3 股权结构与税务筹划 229
- 14.1.4 财税规范是个大门槛 230
- 14.1.5 “两本账”的最大不规范与解决 231
- 14.1.6 商业模式重置与税收免减问题及解决 231
- 14.1.7 股改“改名纳税”问题及解决 232
- 14.1.8 税务优惠和小税种问题 233
- 14.2 税务规范在改制重组中的业务匹配 233
- 14.2.1 实物出资与辅业剥离 233
- 14.2.2 所得税征收及处理 234
- 14.2.3 改制时资本公积、未分配利润转增股本的税务问题 235
- 14.2.4 改制重组中股权支付的特殊处理 236
- 14.2.5 整体改制中的契税、营业税、土地增值税处理 236
- 14.3 新三板2.0挂牌二十余种税务实战问题及解决 237
- 14.3.1 股权设计、代持、激励及转让的税务问题 237
- 14.3.2 资产、资本交易税务问题 239
- 14.3.3 关联交易与同业竞争税务问题 239
- 14.3.4 逃税欠税、补税及税收滞纳金等 240
- 14.3.5 税务筹划、争议与处罚问题 241
- 14.3.6 税收迁移、备案及发票问题 242
- 14.4 新三板2.0与中小微高新技术企业纳税新政 243
- 14.4.1 股权奖励个人所得税政策 243
- 14.4.2 合伙制创投企业与法人合伙人企业所得税政策 244
- 14.4.3 技术转让所得企业所得税政策 244
- 14.4.4 企业转增股本个人所得税政策 244
- 下篇 借壳转板
- 第15章 新三板2.0基于资本运作的广义借壳 248
- 15.1 新三板2.0借壳概述与资本运作途径 248
- 15.1.1 借壳概念 248
- 15.1.2 借壳的广义性与狭义性 249
- 15.1.3 规避“狭义借壳”与资本运作的途径 250
- 15.2 新三板2.0借壳制度、要求及其判断标准 251
- 15.2.1 借壳制度的理解 251
- 15.2.2 股转系统的态度 252
- 15.2.3 上市公司借壳标准 252
- 15.2.4 挂牌公司借壳标准 253
- 15.3 借壳的模式意义、注意事项及法律问题 253
- 15.3.1 借壳挂牌（上市）模式 253
- 15.3.2 借壳的意义 254
- 15.3.3 注意事项及法律问题 254
- 第16章 新三板2.0借壳的操作实务与流程解读 256
- 16.1 新三板2.0借壳操作与实战经验解读 256
- 16.1.1 借壳实操谈判 256
- 16.1.2 方案的设计 257
- 16.2 控制权变更的借壳收购流程及解读 258
- 16.2.1 借壳收购的决策阶段 258
- 16.2.2 借壳收购对象选择与意向书 259
- 16.2.3 资产评估、核查及风险分析 259
- 16.2.4 借壳收购谈判、方案确定与签约 259

- 16.2.5 借壳收购时机的选择 260
- 16.2.6 借壳收购的实施 261
- 16.2.7 借壳收购后的整合 262
- 16.3 主营业务变动的借壳重组流程及解读 262
  - 16.3.1 申请暂停转让 262
  - 16.3.2 知情人报备 263
  - 16.3.3 首次董事会 263
  - 16.3.4 首次信息披露 263
  - 16.3.5 股转系统审查 264
  - 16.3.6 股东大会 264
  - 16.3.7 申请核准或备案（如有） 265
  - 16.3.8 完成借壳重组 265
  - 16.3.9 后续信息披露 265
- 16.4 新三板2.0狭义借壳对上市公司流程的参考 266
  - 16.4.1 准备阶段 266
  - 16.4.2 协议签订及报批阶段 266
  - 16.4.3 收购及重组实施阶段 267
  - 16.4.4 收购后整理阶段 268
- 第17章 借壳新三板2.0与借壳A股实战解读 269
  - 17.1 新三板股权收购借壳实战及案例 269
    - 17.1.1 汇绿园林收购借壳华信股份 269
    - 17.1.2 盛恒达收购股权借壳尚远环保 270
    - 17.1.3 收购被借壳的鼎讯互动 271
  - 17.2 新三板定向增发借壳实战及案例 272
    - 17.2.1 定增认购或将借壳搜装科技 273
    - 17.2.2 定增被借壳的天翔昌运 274
    - 17.2.3 盖娅互娱定增实现借壳 275
  - 17.3 新三板其他借壳方式及案例解读 276
    - 17.3.1 实际控制人秒变的借壳 276
    - 17.3.2 被借壳的老三板企业 277
  - 17.4 新三板企业资产曲线借壳A股上市案例详解 278
    - 17.4.1 收购上市公司的母公司 279
    - 17.4.2 曲线借壳上市 280
    - 17.4.3 模式、意义及前景 280
- 第18章 新三板2.0转板与下一次暴富金矿 282
  - 18.1 政策红利与大鳄金矿布局 282
    - 18.1.1 政策红利与资本市场需求 282
    - 18.1.2 超300家公司符合转板 283
    - 18.1.3 大鳄布局 284
  - 18.2 转板概述及转板的作用与优势 285
    - 18.2.1 转板概念 285
    - 18.2.2 转板好处与原则要求 286
    - 18.2.3 转板对新三板等市场的作用 287
    - 18.2.4 新三板挂牌企业转板的优势 288
  - 18.3 四板转板新三板的政策、实践及趋势解读 289
    - 18.3.1 四板转板政策 289
    - 18.3.2 差异决定需求 289
    - 18.3.3 四板或变保荐人 290
    - 18.3.4 目前的操作制度 290

- 18.3.5 转板或更常态化 291
- 18.4 四板成功转板新三板企业的案例详解 292
  - 18.4.1 现状与转板条件 292
  - 18.4.2 三元生物案例分析 293
  - 18.4.3 大禹电气案例解读 296
- 18.5 新三板转板A股的现行制度、途径与操作 297
  - 18.5.1 现行转板制度 297
  - 18.5.2 新三板与A股公司的互动 298
  - 18.5.3 现行转板模式 298
  - 18.5.4 四条转板途径 299
- 第19章 实为IPO的新三板转板实战与剖析 301
  - 19.1 12家转板A股企业转板前后关键指标的落差 301
    - 19.1.1 转板前后股价、估值比对 302
    - 19.1.2 转板前后流动性比对 303
    - 19.1.3 转板前后的融资比对 304
    - 19.1.4 转板的时间与机会成本 304
  - 19.2 成功转板A股企业行业及前期财务、利润解读 305
    - 19.2.1 转板企业的行业分布 305
    - 19.2.2 转板企业财务明细 306
    - 19.2.3 转板企业利润情况 307
  - 19.3 监管层对拟转板企业审核重点与否决因素详解 307
    - 19.3.1 审核关注点 307
    - 19.3.2 否决因素解读 309
  - 19.4 目前拟转板A股的新三板挂牌企业的情况 310
    - 19.4.1 拟转板企业列表 310
    - 19.4.2 拟转板原因分析 311
  - 19.5 合纵科技成功转板A股上市及其IPO案例详解 312
    - 19.5.1 重要提示 312
    - 19.5.2 网下发行 313
    - 19.5.3 老股转让安排 314
    - 19.5.4 冻结、锁定与获配情况 316
- 第20章 新三板2.0转板通道与介绍上市的创新解读 321
  - 20.1 转板通道障碍解决与配套体系建设 321
    - 20.1.1 政策红利与转板的绿色通道 321
    - 20.1.2 法律障碍的消除 322
    - 20.1.3 需要解决的问题 323
  - 20.2 转板制度的两难与介绍上市双重程序的解决 325
    - 20.2.1 转板制度设计的两难问题 325
    - 20.2.2 介绍上市引入与双重程序的解决 327
  - 20.3 介绍上市概述及其与转板制度的结合模式 328
    - 20.3.1 介绍上市的概念 328
    - 20.3.2 换股与分拆两种介绍上市模式 329
    - 20.3.3 介绍上市与新三板转板制度的创新 330
    - 20.3.4 未来注册制与介绍上市的预期 331
  - 20.4 他山之石1：介绍上市案例详解 332
    - 20.4.1 审批过程 332
    - 20.4.2 原股东的现金选择权 333
    - 20.4.3 结果和作用 334
  - 20.5 他山之石2：隐性介绍上市案例详解 334

- 20.5.1 股权分置改革与实施 335
- 20.5.2 私募变成了公募 336
- 20.5.3 借壳疑似介绍上市 336

## 版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:[www.tushu111.com](http://www.tushu111.com)