

# 新三板路演需要准备什么、在线路演需要注意什么？-股识吧

## 一、在线路演需要注意什么？

&nbsp;

&nbsp;

(1) 所有参与路演各方，须在网上注册，并进行相关身份认证；

(2) 项目融资方所推介之项目，必须符合中国法律法规，在进行项目的相关信息披露时，务必客观、准确、及时、完整。

如有违反法律一切事宜，项目融资方将负一切责任；

(3) 参与路演时，请遵守发言秩序，文明用语，严禁人身攻击和谩骂，不造谣，不起哄。

如有意见和建议可直接反馈给主持人；

(4) 在路演前后，发现违反上述行为，有权立即停止其参与路演资格。

参考资料：在线路演\*：[// \\*souqian\\*/group/35687.html](http://*souqian*/group/35687.html)

## 二、投资人说：项目路演需要注意什么

需要注意钱

## 三、新三板对投资者有什么要求

(一)机构投资者 下列机构投资者可以申请参与挂牌公司股票公开转让： 1.

注册资本500万元人民币以上的法人机构；

2. 实缴出资总额500万元人民币以上的合伙企业。

(二)自然人投资者

同时符合下列条件的自然人投资者可以申请参与挂牌公司股票公开转让： 1.

投资者本人名下前一交易日日终证券类资产市值500万元人民币以上。

证券类资产包括客户交易结算资金、在沪深交易所和全国股份转让系统挂牌的股票、基金、债券、券商集合理财产品等，信用证券账户资产除外。

2. 具有两年以上证券投资经验，或具有会计、金融、投资、财经等相关专业背景或培训经历。

投资经验的起算时间点为投资者本人名下账户在全国股份转让系统、上海证券交易所或深圳证券交易所发生首笔股票交易之日。

投资者买卖股票，应当以实名方式开立证券账户和资金账户，与主办券商签订证券买卖委托代理协议，并签署相关风险揭示书。

投资者如何参与新三板交易？

- 1、选择一家从事全国中小股份转让系统经纪业务的主办券商；
- 2、提供满足新三板投资要求的证明材料，和主办券商签署《买卖挂牌公司股票委托代理协议》和《挂牌公司股票公开转让特别风险揭示书》。

投资参与新三板交易有什么风险？由于新三板的业务规则与上市公司交易规则有着很大的区别，所以协会特别发布了名为《报价转让特别风险揭示书》的操作性文件，通过这些文件来解释新三板包括的风险。

代办股份转让除了具有资本市场的基本风险之外，投资者还应该注意以下的几种风险：1、运营风险 新三板挂牌一般都会集中于高新技术企业，技术更新较快，市场反应灵敏，对单一技术和核心技术人才具有较高的依赖度，这就导致了其较大的变动性。

此外，一般来说新三板企业的规模都不会很大，而且其主营业务收入、营业利润、每股净收益等财务上的指标都要远远低于上市公司，所以它的抗市场和行业风险的能力会比较弱。

- 2、信息风险 一般来说挂牌公司的信息披露标准低于上市公司，导致了投资者对于挂牌公司的了解有限。

所以投资者不能凭此做好决定，而是应该从各方面平台来了解该公司的运营情况，以打破“信息不对称”的局面。

- 3、信用风险 虽然股份报价转让过程有主办券商的督导和协会的监管，但是还是不能避免中止交易的风险，影响投资者的预期收益。

还有一点需要投资者注意的是转让并不实行担保交收，所以有可能因为交易对手的原因而造成无法完成。

- 4、流动性风险 目前新三板的投资主体数量较少，投资额也相对较小，挂牌公司需要一定时间来消化。

另外，由于股份报价转让需要买卖双方自协议，存在一定的议价时间，股份的交易在短时间内无法完成。

## 四、机构开通新三板需要什么条件？

新三板挂板的条件有哪些？

；

如果仅仅是挂板，量化指标只有一条：经营满两年。

&nbsp; ;

&nbsp; ;

其他要求主要是：&nbsp; ;

&nbsp; ;

(1) 满足主营业务明确，具有持续经营记录的条件；

&nbsp; ;

&nbsp; ;

(2) 新三板挂牌公司治理结构健全，运作规范；

&nbsp; ;

&nbsp; ;

(3) 新三板挂牌条件，股份发行和转让行为合法合规；

&nbsp; ;

&nbsp; ;

(4) 主办券商推荐&nbsp; ;

&nbsp; ;

从本人券商的视角来说，以上都不是问题，关键是企业是否具备长远发展的潜力，以及企业家规范运营的决心。

因为在企业家的视角，新三板的要求实际上是这样的：&nbsp; ;

&nbsp; ;

(1) 不方便了，企业的钱是企业的，自己不能随使用了，外面的小钱包又要关的关并的并。

企业的决策虽然还是大股东说了算，但是要有决策程序，一切走程序办事了；

&nbsp; ;

&nbsp; ;

(2) 税收要规范交，有的企业就没怎么交过所得税，以前的要补，都是真金白银的掏出去；

&nbsp; ;

&nbsp; ;

(3) 公司的报表和经营情况都对外展示了，竞争对手、客户和供应商都能看到，难免会让人尴尬甚至吵起来；

&nbsp; ;

&nbsp; ;

因此，三板的代价不是那百把万的中介机构直接费用，而是上面这些。

我们希望企业能够真正考虑以上三个要求是否都能做到。

详情请看：&nbsp; ;

20分钟帮你弄懂什么叫新三板\*：[//sanban.baichouhui\\*/essay/detail/id-135](http://sanban.baichouhui*/essay/detail/id-135)

## 五、机构开通新三板需要什么条件？

自然人投资者开通新三板交易权限的要求如下：1、一类投资者（可交易基础层、创新层及精选层股票）：（1）申请权限开通前10个交易日，本人名下证券账户和资金账户内的资产日均200万元以上（不含通过融资融券融入的资金和证券），且前30个交易日中有5个交易日（含）以上日终资产不低于200万。

（2）具有《适当性管理办法》规定的投资经历、工作经历或任职经历。

2、二类投资者（可交易创新层及精选层股票）：（1）申请权限开通前10个交易日，本人名下证券账户和资金账户内的资产日均150万元以上（不含通过融资融券融入的资金和证券），且前30个交易日中有5个交易日（含）以上日终资产不低于150万。

（2）具有《适当性管理办法》规定的投资经历、工作经历或任职经历。

3、三类投资者（仅可交易精选层股票）：（1）申请权限开通前10个交易日，本人名下证券账户和资金账户内的资产日均100万元以上（不含通过融资融券融入的资金和证券），且前30个交易日中有5个交易日（含）以上日终资产不低于100万。

（2）具有《适当性管理办法》规定的投资经历、工作经历或任职经历。

注：自然人投资者投资/工作/任职经历要求为（符合以下条件之一）：（2）具有2年以上证券、基金、期货投资经历；

（2）具有2年以上金融产品设计、投资、风险管理及相关工作经历；

（3）具有《证券期货投资者适当性管理办法》第八条第一款第一项规定的证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行、保险公司、信托公司、财务公司，以及经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人等金融机构的高级管理人员任职经历。

（属于《证券法》规定禁止参与股票交易的，不得申请参与挂牌公司股票发行与交易）具体开户要求建议您联系拟开户券商客服。

## 六、新三板上市需要准备什么资料？

展开全部企业申请挂牌需要提交的文件包括：1、要求披露的文件：a.公开转让说明书（内容包括公司基本情况、公司业务、公司治理、公司财务、有关声明和附件，具体内容见附录4文件《全国中小企业股份转让系统公开转让说明书内容与格式指引》）；

b.财务报表及审计报告；

c.法律意见书；

d.公司章程；

e.主办券商推荐报告；

f.定向发行情况报告书（如有）。

2、不要求披露的文件：a.申请挂牌公司相关文件，包括：企业法人营业执照、股东名册及股东身份证明文件等文件；

b.主办券商相关文件，包括：主办券商与申请挂牌公司签订的推荐挂牌并储蓄督导协议、尽职调查报告、内核意见等文件。

## 七、怎么找新三板的项目？

找新三板的项目至少有以下4种渠道：1、交易软件

如东方财富，同花顺等里面包含的所有的挂牌公司，从里面可以查到公司的资料。

2、比较权威的线上平台

如洪三板：洪三板是洪泰基金战略投资的新三板股权流通平台。

3、市场上比较活跃的中介机构如FA

他们大量活跃在股权投资市场，手里也有大量的新三板项目。

4、私募股权投资机构他们作为新三板的主要投资方，自然少不了新三板项目其他：各种大型的企业路演等目前比较优质的项目渠道还是券商，因为企业挂牌离不开券商的辅导

## 八、新三板投资者需要注意哪些问题

投资价格指认购标的公司新发行股份1股所对应的实际出资金额，也就是标的公司本次新发行股份的发行价格；

如认购标的公司为有限公司，则指认购标的公司新增发的1元注册资本所对应的实际出资额，也就是标的公司本次增资价格。

投资价格确定的核心即企业估值，企业估值水平的高低决定了投资价格的高低，而企业估值方法的差异也将导致企业估值水平的差异，因此如何找准自己企业的企业估值方法是确定企业估值水平的核心。

目前较为常用的企业估值方法为市盈率倍数法，即以目标公司某一时点的净利润为基准，按照一定倍数折算出企业估值水平，比如净利润为1000万元，按照市盈率10倍计算，则该企业的估值水平为1亿元。

2投资款项的用途在投资协议中，投资方往往会对募集资金的用途进行限定，主要用于企业的正常经营需求，补充公司的流动资金，而拒绝将募集资金用于偿还公司债务，更不能用于偿还股东债务。

3经营目标在股权投资中，投资方往往需要目标公司及公司原股东对公司的经营目

标经营明确，主要包括两项内容，一是完成具体的利润目标，二是完成一定的事项，比如实现公司上市目标。

投资者以此作为投资的条件，即对赌。

4新投资者的进入限制被投资公司以增资的方式引入新的投资者，则意味着对原投资者股份占比的稀释，因此投资者对新的投资的进入会进行一定的限制，但不能完全杜绝新的投资者进入，因此主要会限制新的投资价格不能低于其原投资价格，二是对于公司新的增资计划，原投资者具有优先购买权。

5竞业限制在投资协议中，投资者会要求公司原股东不得单独设立或以任何形式参与设立新的生产同类产品或与公司业务相关联的其他经营实体，作为管理层的公司股东不得在其他企业兼职，并签署《竞业禁止协议》。

6公司治理在重大的投资中，投资者往往要介入公司的日常管理，因此会在投资协议中体现其在公司治理过程中作用或限制，主要包括以下几个方面：(1)董事的提名，确保投资方在董事会中的表决权，一些强势的投资方也会要求在董事会决议中投资方提名的董事具有一票否决权。

(2)高管人员的任职资格管理。

对公司高管人员的任免进行审查，确保公司的高管人员符合《公司法》、《证券法》等规定的任职资格。

(3)财务总监、会计师事务所、律师事务所的续聘或解聘。

(4)董事会决议、股东大会决议。

主要体现在董事会、股东大会的议事规则上，在某些重大的事项，比如公司合并、分立、增资、减资、对外担保、对外借款等，除了满足比如三分之二以上股东或股东表决权的通过，投资方的董事、股东代表在决议中具有一票否决权。

(5)关联交易。

在投资协议中，投资方会原则上要求禁止关联交易。

(6)投资方的知情权及监督权，要求提供报表等。

## 参考文档

[下载：新三板路演需要准备什么.pdf](#)

[《股票处置是什么意思》](#)

[《股票满时是什么意思》](#)

[《乔帮主是怎么炒股的》](#)

[《股票获利比例达到九十九会怎么样》](#)

[《可转债是怎么回事》](#)

[下载：新三板路演需要准备什么.doc](#)

[更多关于《新三板路演需要准备什么》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/store/70584615.html>