



新三板实务史上，全面、系统与实战之至的鸿篇巨制

（董秘等董监高及所有参与者玩转新三板、资本运营的百科宝典）

新三板董秘实战 600案例900问

下

投融关系与定增并购

王骥 编著

钻石董秘是这样打造的

43类大专题、480多种细分主题，

118万字、1048页，610大案例、950大问题，

囊括董秘及企业所涉新三板几乎所有、全链条式资本实务、实战与技能。



中国工信出版集团



电子工业出版社
PUBLISHING HOUSE OF ELECTRONICS INDUSTRY
<http://www.phei.com.cn>

新三板实务史上，全面、系统与实战之至的鸿篇巨制

（董秘的特殊性，其应涉实务的广度、深度，应为所有参与者的标杆）

新三板董秘实战 600案例900问

下 | 投融资关系与定增并购

王骥 编著

钻石董秘是这样打造的

电子工业出版社

Publishing House of Electronics Industry

北京·BEIJING

内 容 简 介

该套书分上中下三册,按章设置 43 大类专题、480 多种细分主题,所涉新三板资本实务有股权激励与结构,市值管理,定向发行、优先股,做市、转让与质押融资,战略或财务投资,并购重组、借壳,路演与投资者关系,三会运行、内控治理、规范经营,信息及脱密披露,股东及股份管理、权益分派,股票交易、限售解禁,媒体公关、舆情管理、危机管理,法律事务、财务税收等。多达 118 万字、累计 1048 页,案例 610 多例、问答 950 多项,几乎概括了挂牌前董秘、挂牌后事务性董秘与战略性董秘所有成长阶段的所有实务与能力培养内容。截至目前,可谓新三板实务史上最全面、最系统与最具实战价值的鸿篇巨制。正因如此,本书也算得上是资本市场所有参与者深度理解新三板与玩转资本运营的百科宝典。本书每一章设有两大部分,一部分为问答,属于实务性内容;另一部分为案例分析,属于实战性内容。

本书适合新三板挂牌企业、拟挂牌企业及其他各类企业董秘,抑或有志向成为董秘的各类人士阅读;适合挂牌企业、拟挂牌企业和其他企业等公司、集团以及各类金融机构、服务性中介的董事、监事、高管、合伙人等决策者和其他级别的管理者,抑或有志向成为这些决策、管理者的各类人士阅读。

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。
版权所有,侵权必究。

图书在版编目(CIP)数据

新三板董秘实战 600 案例 900 问:全三册/王骥编著. —北京:电子工业出版社, 2017.2
ISBN 978-7-121-30732-4

I. ①新… II. ①王… III. ①中小企业—企业融资—中国—问题解答 IV. ①F279.243-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 316634 号

责任编辑:高洪霞

印 刷:三河市双峰印刷装订有限公司

装 订:三河市双峰印刷装订有限公司

出版发行:电子工业出版社

北京市海淀区万寿路 173 信箱 邮编:100036

开 本:720×1000 1/16 印张:65.5 字数:1176 千字

版 次:2017 年 2 月第 1 版

印 次:2017 年 2 月第 1 次印刷

定 价:228.00 元(全三册)

凡所购买电子工业出版社图书有缺损问题,请向购买书店调换。若书店售缺,请与本社发行部联系,联系及邮购电话:(010) 88254888, 88258888。

质量投诉请发邮件至 zltz@phei.com.cn, 盗版侵权举报请发邮件至 dbqq@phei.com.cn。

本书咨询联系方式:(010) 51260888-819, faq@phei.com.cn。

前言：董秘的重要地位及其 层次与修炼

一、第四方力量

业界一般认为，企业董事会秘书（以下简称董秘）是新三板挂牌公司、沪深上市公司除董事长、总经理、财务总监之外的最重要职位，通常被称为企业的“四大金刚”之一。当然，还有一些人认为，一家企业如果进入了资本市场，董秘的位置可能应该要排到第二位，特别是那些战略型的董秘，对资源的整合和对资本的运营，为企业赚得的效益或许很多时候是超过总经理的。实际上，笔者甚至认为，未来的董秘应该是与总裁并驾齐驱的职位，是企业战略、资本谋划的幕僚长与实际决策者，是企业、集团除“三会”之外的第四方实务性制衡机构。

为什么这么说呢？理由很简单。

随着大数据、人工智能、互联网与移动终端技术的交融和发展，人人皆为媒体、人人皆为经济体的时代或将渐行渐近。这样，企业的商业模式、组织结构或将发生巨大的变化，甚至彻底改变，可能连员工的工作模式都会改变。那时，企业生存、发展等对各类资源的开发、匹配与整合，将实体经营（现实+线上线下）与资本经营（虚拟）合缝对接的谋划与运营则尤显重要。那么，企业智能、谋划与整合密集型的组织形式或将应运而生，它有很大可能就是以挂

牌或上市公司董秘这一角色为中心，成为独立并服务于董事会、监事会与股东大会“三会”之外的第四方力量。这一力量站在资本与实体最佳对接的高度对企业的各方经营、运作进行指导，是战略与实务的交融体，是完全有可能成为“三会”利益诉求与现实整合对接的第四方制衡力量的。

二、董秘层次与升级

既然董秘这一职位这么重要，那么怎样才能成为一个合格的、突出的甚至杰出的董秘呢？这里简单地从董秘的分类与升级说起。

就新三板市场来说，按照职责与能力，董秘可分为两个阶段，一个是挂牌前的董秘，一个是挂牌后的董秘。挂牌后的董秘又可简单地分为两种，一种是事务性的董秘，一种是战略性的董秘。2016年9月8日，全国股转系统公司发布《全国中小企业股份转让系统挂牌公司董事会秘书任职及资格管理办法（试行）》，从相关内容来看，其定义的董秘实际上属于事务性董秘，涉及战略性董秘的内容比较少。

所谓事务性董秘，就是以信息披露、合规运作、公司治理为主要工作的董秘。所谓战略性董秘，就是以企业再融资、并购重组、市值管理与股权经营等与资本运作相关事务为主要工作的董秘。其中，前者工作的特点就是格式化、标准化与流程化；后者的特点就是多样性、广博性与整合性。

董秘从挂牌前董秘成长为挂牌后董秘，是一大进步，进而再成长为事务性董秘，更是一大进步。如若从事务性董秘成长为战略性董秘，那就叫作“飞跃”，极其不容易。

目前，新三板挂牌企业中，绝大多数的董秘都停留在事务性董秘阶段，甚至可以说很多董秘连事务性的基本职能和能力都还没有达到。不然，为何近两年，全国股转公司开出了那么多的罚单（当然，董秘连坐是有的，但也可归为董秘职责）呢？这些罚单绝大多数都涉及事务性操作内容。

董秘如何成长？如何修炼？囿于行业、企业与董秘自身精力的有限性，即便是长期任职一家或数家企业董秘的人，其日常的实践和学习也必然存在它的狭隘性。所以，笔者认为，对新三板各类企业、各种情况下的董秘制度规则的

归纳、实务的总结与实践的剖析，分类精选汇总的实战性的图书，在董秘成长学习中，应该能够起到“事半功倍”的作用。基于此，我们精心设计了董秘系列实战图书。

三、三层次董秘的定制修炼

《新三板董秘实战 600 案例 900 问》分为上、中、下三册，全书涉及新三板分层挂牌、股票股权经营、融资、资本运作等数百个细分主题，几乎囊括新三板资本实务的方方面面，多达 110 万字，累计 1048 页，案例 610 多例，问答 950 多个，几乎概括了挂牌前董秘、挂牌后的事务性董秘与战略性董秘所有成长阶段的所有实务与能力培养内容，可谓截至目前新三板实务史上最全面、最系统与最具实战价值的鸿篇巨制。该书每一章分两部分，第一部分为问答，属于实务性内容；第二部分为案例分析，属于实战性内容。这里简单分类说说。

对挂牌前董秘：主要在中册内设置了股份制改造、尽职调查与分层挂牌相关的各类实务。

对挂牌后事务性董秘：在上、中、下各册内设置了三会运行与治理，包括独立性、对外担保资金占用、关联交易与同业竞争等公司内控与治理，包括年报、半年报、临时报告与涉密脱密等的信息披露，股东管理、股份管理、股票交易与转让、限售与解禁、权益分派、媒体关系与危机管理等实务与实战。

对战略性董秘：主要在中、下册内设置了股权激励、市值管理、定向发行、优先股发行、并购重组、借壳挂牌或上市、路演与投资者关系等实务、实战内容。

如上三类实务不仅概括了新三板的相关制度、规则与实践，而且还涉及新三板目前还未来得及制定的制度规则，需要比照沪深上市公司的相关规定、要求的大量内容。希望这些实务与实战能为各层级董秘的成长与修炼带来众多裨益。

由于董秘工作涉及资本市场与企业治理、规范经营的方方面面，所以，本系列图书也是企业董事、监事和高管，其他中高级管理人士及拟成为这些决策者、管理者人员，以及拟成为各类企业董秘的人士等全面了解与深度研究新三

板资本市场，并学习其实务的一套很好的实战性图书。

本书参考了新三板涉及的最新政策、制度和规范，操作实战技能、案例原始资料等参考或来自于全国股转系统官网，以及相关券商、中介与服务机构的官网和互联网所公开披露的大量信息资料，以及相关专业机构的实践，并经笔者整理、归纳和提炼，这里特作说明和感谢，不在书中单列。另外，笔者对本人家属和所有支持过该套图书编撰、出版的单位及朋友致以深切的谢意！同时，书中的纰漏、不当与谬误，敬望业界同仁予以批评、指正！

作者：王骥

2016 年 12 月 15 日

目 录

第 1 部分 股票发行、优先股与市值管理

第 1 章 股票发行：谋划及流程、要事操作等实务	2
1.1 常规疑难 31 问	2
1.1.1 概念类型、流程与披露时点	2
1.1.2 外资、合伙等 10 种发行对象与要求	6
1.1.3 连续变更、对赌价格、资金使用等	10
1.1.4 报告、意见书及督导等	13
1.1.5 股票发行相关会计处理	13
1.2 典型实战 20 例	15
1.2.1 表决权、延迟备案与认购上限	15
1.2.2 认购提前、延迟与大股东借款问题	16
1.2.3 资产收购与股权收购的发行	17
1.2.4 并购及资金储备与控制权变更的定增	19
1.2.5 股权激励、合作投资与改装偿债等	22
1.2.6 多种募集用途新玩法与资金的使用	24
第 2 章 股东人数超 200 的股票发行实务	29
2.1 常规疑难 15 问	29
2.1.1 制度、流程与申报	29
2.1.2 说明书、报告及要求	31
2.1.3 发行方式、数量金额与办理	33
2.1.4 对象、优先权与推荐查询	34

2.2	典型实战 11 例	35
2.2.1	发行范围、方式及要求	35
2.2.2	中介适格性与尽责意见等	37
2.2.3	财务指标与募资用途	40
2.2.4	关联交易、同业竞争与资金占用	43
第 3 章	股东人数未超过 200 的股票发行实务	46
3.1	常规疑难 16 问	46
3.1.1	制度、流程等要求	46
3.1.2	审核、合同与报告书	48
3.1.3	方式、数量与认购	50
3.1.4	备案、登记及要求	52
3.2	典型实战 16 例	54
3.2.1	自愿锁定与转让限售	54
3.2.2	优先认购有无及其安排	59
3.2.3	投资人反水与友好终止	61
3.2.4	要求高、经营不理想与认购人缺失	62
3.2.5	低价定增、资金占用与股东会否决	63
第 4 章	优先股发行：流程、事项与重点操作等实务	65
4.1	常规疑难 18 问	65
4.1.1	概念分类、权利风险与作用意义	65
4.1.2	特点利弊、主体场所与发行回购	68
4.1.3	法规对象与适合条款	71
4.1.4	流程决议、披露转让与登记结算等	73
4.2	典型实战 12 例	75
4.2.1	首开发行优先股	75
4.2.2	目的种类、数量金额与价格利率	76
4.2.3	赎回、条款与强制赎回	78
4.2.4	分配方式与利息支付	82
4.2.5	表决权限制、恢复与风险问题	84
第 5 章	市值管理：概念、流程与事项关键等实务	88
5.1	常规疑难 17 问	88

5.1.1	市值管理的概念、误区及意义	88
5.1.2	新三板市值管理的痛点、环节与影响因素	91
5.1.3	市值管理的阶段、方式与评价	93
5.1.4	股东结构、4R 与定位及周期	95
5.1.5	产融互动、入口、融资与并购	97
5.2	典型实战 11 例	100
5.2.1	产融结合、融资与资产注入	100
5.2.2	并购分拆、定增增持与逆周期及波段操作	103
5.2.3	市值操作中的违规与处罚	104

第 2 部分 并购重组与借壳实务

第 6 章	并购重组制度、策略尽调及方案设计等实务	108
6.1	常规疑难 23 问	108
6.1.1	并购重组概念模式与作用风险	108
6.1.2	并购重组战略、策略与尽职调查	115
6.1.3	并购重组交易方案步骤、原则与内容	124
6.1.4	资产评估、支付方式与过渡期安排	126
6.2	典型实战 8 例	130
6.2.1	横向并购	130
6.2.2	纵向并购	133
6.2.3	混合并购	137
6.2.4	境外并购重组	139
第 7 章	收购实务：谋划、流程要事与操作	145
7.1	常规疑难 19 问	145
7.1.1	收购概念制度、分类与主体	145
7.1.2	收购人、中介及信息披露、限售与监管	148
7.1.3	股份权益变动及要求与操作	150
7.1.4	要约收购流程、要求注意及竞争要约	153
7.2	典型实战 18 例	157
7.2.1	持续触发、一致行动人权益与内幕知情人	157
7.2.2	收购评估定价、关联交易与限制性业务植入	159
7.2.3	收购后业绩大增、持续经营与曲线上市	162

7.2.4	板内、溢价的收购与权益披露	165
7.2.5	行权披露、大额买卖与操纵市场等违规	168
第 8 章	重大资产重组流程、事项操作与重点等实务	173
8.1	常规疑难 29 问	173
8.1.1	概念制度、情况条件与中介注意	173
8.1.2	鉴别、两种类型及流程	176
8.1.3	申请暂停(恢复)转让、保密性与内幕人要求等	178
8.1.4	董事会、股东会审议及各阶段信息披露等	181
8.1.5	预案、报告书及其变更与资产评估要求操作	184
8.1.6	审查核准、备案与交易双方责任及其股份限售	188
8.2	典型实战 13 例	190
8.2.1	判断、募集人数确认与实质性条件	190
8.2.2	过渡期损益、配套融资与申请暂停转让违规	194
8.2.3	实际控制人变更、资产注入与中概股回归	196
8.2.4	发行股份、现金支付及特殊资产与产业布局	198
第 9 章	借壳政策、事项与操作关键	206
9.1	常规疑难 9 问	206
9.1.1	狭义与广义内涵与如何规避狭义借壳	206
9.1.2	监管态度、标准与意义	208
9.1.3	借壳模式、方案设计与法律问题	210
9.2	典型实战 9 例	211
9.2.1	股权收购借壳	211
9.2.2	定向增发借壳	215
9.2.3	其他借壳方式	218

第 3 部分 投资者关系、路演与危机管理

第 10 章	投资者关系所涉重要事项、环节与操作	224
10.1	常规疑难 27 问	224
10.1.1	内涵拓展、原则目标与价值作用	224
10.1.2	新时期环境转换升级与发展方向	227
10.1.3	工作职责、建议与常规工作	229

10.1.4	渠道沟通与平台建设	232
10.1.5	会务沟通及活动内容及操作	235
10.1.6	与企业成长阶段匹配 11 类资本与机构关系	236
10.2	典型实战 15 例	242
10.2.1	信息不对称、专业认证与滚动计划	242
10.2.2	股价波动、企业跟踪与投资者身份	245
10.2.3	天使投资、风险投资与私募投资	248
10.2.4	重振资本、管理层收购与杠杆收购	250
10.2.5	信托夹层资本与小 IPO 资本融资关系	251
第 11 章	路演必备知识、环节与要事操作等实务	253
11.1	常规疑难 17 问	253
11.1.1	近年来的市场乱象与监管	253
11.1.2	概念分类、形式好处与参与者	256
11.1.3	路演内容、准备与服务操作	258
11.1.4	线上路演及操作	260
11.1.5	反向路演、预路演与境外路演	262
11.2	典型实战 4 例	264
11.2.1	定增路演与海外路演	264
11.2.2	集中路演与违规处罚	265
第 12 章	危机管理意识、事项操作与实战技能	267
12.1	常规疑难 24 问	267
12.1.1	危机概念、特点与类型	267
12.1.2	危机引发、连锁反应及其管理小组与原则	269
12.1.3	危机管理 4 大阶段及操作	272
12.1.4	危机管理的八大策略	275
12.1.5	7 类群体危机公关技能	277
12.2	典型实战 18 例	280
12.2.1	危机公关对企业、个人与品牌影响	280
12.2.2	积极应对与危机管理的效果	282
12.2.3	态度、策略不同, 结果大相径庭	284
12.2.4	傲慢、偏执与掩盖与重大损失	289
12.2.5	如何详尽分析与处理危机事件	292

问 答 目 录

问答 001	新三板股票发行与定向发行的概念有什么区别？	2
问答 002	股东人数以 200 为界，两类股票发行程序与判断有何不同？	3
问答 003	挂牌公司股票发行的基本流程有哪些？	4
问答 004	申请挂牌的同时发行股票具体有哪些流程？	4
问答 005	何为储架发行？挂牌公司有何要求？	5
问答 006	对挂牌公司股票发行涉及的信息披露时点是怎样要求的？	5
问答 007	挂牌公司股票发行对象有何要求？	6
问答 008	机构投资者与自然人投资者的股票发行有何要求？	6
问答 009	认购对象中存在私募投资基金管理人或私募投资基金的情况需注意什么？	7
问答 010	对证券公司参与挂牌公司股票发行有何要求？	8
问答 011	发行对象为做市商的，有哪些事项需注意？	8
问答 012	挂牌公司是否可以向持股平台、员工持股计划定向发行股份？有何要求？	8
问答 013	定向发行对象为外资企业的是否有限制性规定？	9
问答 014	境外机构和外国人是否可以直接参与定向增发及交易？外资股东 如何办理开具股票交易账户？	9
问答 015	合伙企业能否参与认购挂牌公司定向发行的股份？	9
问答 016	定向发行业务中，子公司员工是否可以被认定为挂牌公司核心员工？	9
问答 017	股票发行对象应遵守的限售规定有哪些？	10
问答 018	挂牌公司连续发行股票应当如何操作？	10
问答 019	通过发行股份变更控股股东和实际控制人，发行对象有何要求？	11
问答 020	通过场外机构和互联网平台进行股票发行，挂牌公司允许吗？	12
问答 021	通过股票发行募集的资金，挂牌公司何时可以使用？	12

问答 022	发行募集资金用于股权投资的,必要时是否可以出售其购买的子公司股份? 是否会影响公司下一轮定向发行?	12
问答 023	股票发行认购人与挂牌公司可以签订对赌协议吗?	12
问答 024	外部投资者和原股东定增价格不一,可行吗?	12
问答 025	发行申请备案时,审计报告与资产评估报告分别在何种情况下提交?	13
问答 026	定向发行申请文件中的法律意见书,为控制成本是否可以省略?	13
问答 027	挂牌公司定向发行,是否可以由主办券商以外的券商代为向全国股转 系统报送有关备案资料?	13
问答 028	挂牌公司需要一直有主办券商持续督导吗?是否有督导期?	13
问答 029	股票发行验资的会计师事务所必须与年报审计的会计师事务所一致吗?	13
问答 030	股票发行,如何判断是否适用企业会计准则要求?	14
问答 031	发行权益性证券时发生的各种费用该如何进行会计核算?	14
问答 032	股东人数超过 200 的股票发行,有哪些制度规则?	29
问答 033	超过 200 股东人数的股票发行,主要业务流程有哪些?	29
问答 034	超过 200 股东人数的股票发行,证监会核准需要报送哪些申请文件?	30
问答 035	超过 200 股东人数的股票发行,定向发行说明书主要有哪些内容?	31
问答 036	超过 200 股东人数的股票发行,报告书主要有哪些内容?	32
问答 037	“申请人最近两年及一期的财务报告及其审计报告”具体有何要求?	32
问答 038	定向发行情况报告书中,“发行前后相关情况对比”需比较几名股东 持股数量与比例?	32
问答 039	超过 200 股东人数的股票发行,可以采取的发行方式有哪几种?	33
问答 040	超过 200 股东人数的股票发行,发行价格和发行数量如何确定?	33
问答 041	发行方案中规定拟募集资金“不超过 4000 万元”,实际募集资金 仅 3200 万元,是否可以?	33
问答 042	超过 200 股东人数的股票发行,新增股份挂牌手续如何办理?	33
问答 043	超过 200 股东人数的股票发行,以非现金资产认购股份的, 对发行对象有何要求?	34
问答 044	超过 200 股东人数的股票发行,现有股东是否有优先认购权?	35
问答 045	发行验资报告应由会计师事务所出具,股转系统是否有推荐或者其他要求?	35
问答 046	超过 200 股东人数的股票发行,中国证监会怎样公布审查进度情况?	35
问答 047	股东人数未超过 200 的股票发行有哪些制度规则?	46
问答 048	股东人数未超过 200 的股票发行的业务流程有哪些?	47
问答 049	股票的发行和认购环节的业务流程主要有哪些?	48

问答 050	董事会审议股票发行有哪些问题需要注意?	48
问答 051	股东大会审议股票发行有哪些问题要注意?	49
问答 052	挂牌公司与发行对象签署股票认购合同时, 需要注意什么?	50
问答 053	股票定向发行情况报告中应包括什么内容?	50
问答 054	股票发行, 挂牌公司可采取哪几种发行方式?	50
问答 055	股票发行价格和发行数量是如何确定的?	51
问答 056	针对股票发行, 如何理解现有股东优先认购权?	51
问答 057	以非现金资产认购股份, 发行对象有哪些特别规定?	52
问答 058	股票发行, 在认购对象缴款后如何验资?	52
问答 059	股票发行, 挂牌公司需要向全国股转系统提交的备案申请文件有哪些?	52
问答 060	新三板对股票发行备案申请材料的审查有哪些程序?	53
问答 061	发行备案需向全国股转系统提交“中国结算出具的股份登记证明文件”, 具体指什么?	54
问答 062	挂牌公司取得股份登记函后, 还需要履行哪些手续?	54
问答 063	何为优先股?	65
问答 064	优先股有哪些种类?	65
问答 065	优先股股东具有的权利有哪些?	66
问答 066	优先股对新三板挂牌企业与投资者有何重大意义?	67
问答 067	优先股可能存在的风险有哪些?	68
问答 068	优先股与普通股的不同点有哪些?	68
问答 069	优先股相对普通股的利弊有哪些?	68
问答 070	优先股与债券的不同点有哪些?	69
问答 071	优先股发行主体、发行方式和转让场所的规定是怎样的?	70
问答 072	优先股回购方式有哪些?	70
问答 073	发行优先股的挂牌公司适用的法律规则主要有哪些?	71
问答 074	对挂牌公司来说, 优先股发行对象的要求有哪些?	71
问答 075	适合发行优先股的有哪些公司?	72
问答 076	发行优先股需要遵循的事项与条款有哪些?	72
问答 077	挂牌公司发行优先股有哪些程序?	73
问答 078	发行优先股, 股东大会审议程序与表决要求是什么?	73
问答 079	发行优先股的挂牌公司信息披露事项有哪些?	74
问答 080	优先股交易转让、登记结算及并购重组有哪些规定?	74
问答 081	怎样理解市值管理的概念?	88

问答 082	市值管理概念、内涵认识的六大误区是什么？	89
问答 083	市值管理涉及 200 多条法律法规说明了什么？	90
问答 084	市值管理有何意义？	90
问答 085	新三板市值管理 4 大痛点是什么？	91
问答 086	市值管理匹配新三板特点的 9 大环节是什么？	91
问答 087	识别影响公司市值的 9 大关键因素是什么？	92
问答 088	市值管理实现的 4 大阶段或步骤是什么？	93
问答 089	市值管理的一般方式有哪些？	93
问答 090	市值管理如何作出评价？主要考察哪些因素？	94
问答 091	市值管理与股东结构的内在关系是什么？	95
问答 092	市值管理与 4R 关系管理该怎样理解？	96
问答 093	市值管理与业务产业、市场定位及周期该如何互动？	97
问答 094	为何说产融互动是市值管理的精髓？	97
问答 095	为何说估值是市值管理的入口和起点？	98
问答 096	为何说融资是市值管理的试金石？	98
问答 097	为何说并购重组是市值管理的放大器？	99
问答 098	如何理解并购重组的概念？	108
问答 099	并购重组常见模式有哪些？	109
问答 100	并购重组的意义与风险有哪些？	110
问答 101	新三板的并购重组为何很火爆？	111
问答 102	并购重组的制度规则有哪些？	111
问答 103	挂牌公司与上市公司在收购制度上有何区别？	112
问答 104	挂牌公司与上市公司重大资产重组制度有何区别？	113
问答 105	挂牌公司与上市公司并购重组的监管有何区别？	113
问答 106	并购重组战略的重点及其所涉成本是什么？	115
问答 107	挂牌公司并购重组策略种类是什么？该如何选择？	116
问答 108	并购重组尽职调查的原则是什么？	117
问答 109	并购重组尽职调查的主要流程有哪些？	118
问答 110	并购重组法律尽职调查的关注重点有哪些？	119
问答 111	并购重组财务和税务尽职调查的关注重点有哪些？	120
问答 112	并购重组商业尽职调查的关注重点有哪些？	121
问答 113	并购重组海外并购尽职调查的关注重点有哪些？	122
问答 114	挂牌公司并购重组交易方案设计的步骤是什么？	124

问答 115	挂牌公司并购重组交易方案设计的目的是什么？	124
问答 116	挂牌公司并购重组交易方案设计的内容是什么？	125
问答 117	并购重组所涉资产评估的基本方法是什么？	126
问答 118	资产评估三种基本方法的基本原理与要素是什么？	127
问答 119	并购重组支付方式主要有哪些？	128
问答 120	挂牌公司并购重组过渡期安排	129
问答 121	如何理解新三板收购的概念？	145
问答 122	挂牌公司收购制度规则有哪些？	146
问答 123	收购制度的依据和目的是什么？	146
问答 124	协议收购与要约收购的区别有哪些？	147
问答 125	新三板收购涉及的主体有哪些？	147
问答 126	新三板挂牌企业收购人及条件有哪些要求？	148
问答 127	挂牌公司收购，需要聘请中介机构有哪些？	149
问答 128	挂牌公司收购，涉及的信息披露主体及限售规定有哪些？	149
问答 129	新三板收购的监管原理与原则是什么？	150
问答 130	投资者收购权益披露的触发条件是什么？	150
问答 131	协议收购挂牌公司过程中的注意事项有哪些？	151
问答 132	收购中投资者的一致行动人该如何认定？	152
问答 133	收购投资者及其一致行动人拥有的权益如何计算？	153
问答 134	要约收购的类型及基本要求有哪些？	153
问答 135	要约收购的基本流程是怎样？	154
问答 136	要约收购的期限与要约变更的要求是什么？	154
问答 137	要约收购的支付手段及履约保障有何要求？	155
问答 138	对被收购公司、预受股东及要约期满后的处理有何要求？	156
问答 139	竞争要约及其特别规定是什么？	156
问答 140	挂牌公司重大资产重组的概念什么？	173
问答 141	挂牌公司重大资产重组的制度规则有哪些？	173
问答 142	构成挂牌公司重大资产重组的情况有哪些？	174
问答 143	挂牌公司实施重大资产重组应具备哪些基本条件？	175
问答 144	重大资产重组挂牌公司应当聘请的中介机构有哪些？	175
问答 145	筹划重大资产重组阶段的其他注意事项有哪些？	175
问答 146	挂牌公司重大与非重大资产重组的辨别及操作是怎样的？	176
问答 147	现金购买资产的重大资产重组的流程是怎样的？	177