

非上市 公众公司

(新三板)

监管与审核 工作手册

陈思远 编著



法律出版社
LAW PRESS · CHINA

非上市 公众公司

(新三板)

监管与审核 工作手册

陈思远 编著



法律出版社
LAW PRESS·CHINA

图书在版编目(CIP)数据

非上市公众公司(新三板)监管与审核工作手册 /
陈思远编著. —北京:法律出版社,2017.4
ISBN 978-7-5197-0670-8

I. ①非… II. ①陈… III. ①中小企业—监督管理—
中国—手册②中小企业—审查—中国—手册 IV.
①F279.243-62

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第047893号

非上市公众公司(新三板)监管与审核工作手册
FEI SHANGSHI GONGZHONG GONGSI(XINSANBAN)
JIANGUAN YU SHENHE GONGZUO SHOUCHE

陈思远 编著

策划编辑 郑 导
责任编辑 郑 导
装帧设计 马 帅

出版 法律出版社
总发行 中国法律图书有限公司
经销 新华书店
印刷 固安华明印业有限公司
责任校对 杨锦华
责任印制 张建伟

编辑统筹 独立项目策划部
开本 710毫米×1000毫米 1/16
印张 44.75
字数 897千
版本 2017年5月第1版
印次 2017年5月第1次印刷

法律出版社/北京市丰台区莲花池西里7号(100073)
网址/www.lawpress.com.cn
投稿邮箱/info@lawpress.com.cn
举报维权邮箱/jbwq@lawpress.com.cn

销售热线/010-63939792
咨询电话/010-63939796

中国法律图书有限公司/北京市丰台区莲花池西里7号(100073)
全国各地中法图分、子公司销售电话:
统一销售客服/400-660-6393

第一法律书店/010-63939781/9782
上海分公司/021-62071639/1636

西安分公司/029-85330678
深圳分公司/0755-83072995

重庆分公司/023-67453036

书号:ISBN 978-7-5197-0670-8

定价:118.00元

(如有缺页或倒装,中国法律图书有限公司负责退换)

作者简介

陈思远：

北京大学法律硕士(金融法专业),中国人民大学法学博士(经济法专业),拥有保荐代表人、律师、董事会秘书、独立董事、香港证券从业资格等多项资质,具有多年投资银行从业经验,现为光大证券投资银行业务部门负责人。

交流邮箱:nanhaiyouyu@aliyun.com

前 言

一、新三板的发展历程

在 2000 年,为解决主板市场退市公司与两个停止交易的法人股市场公司的股份转让问题,由中国证券业协会出面,协调部分证券公司设了代办股份转让系统,被称之为“三板”。由于在“三板”中挂牌的股票品种少,且多数质量较低,要转到主板上市难度也很大,因此,很难吸引投资者,多年被冷落。

为了改变中国资本市场这种柜台交易过于落后的局面,同时也为更多的高科技成长型企业提供股份流动的机会,有关方面后来在北京中关村科技园区建立了新的股份转让系统,这就被称为“新三板”。无疑,企业在“新三板”挂牌的要求,要高于“老三板”,同时交易规则也有变化,譬如只允许机构投资者参与等。“新三板”在很多地方确是实现了新的突破,但客观地说,不过“新三板”的现状仍难以让人满意,甚至现在很多股市上的投资者根本就不知道市场体系中还有“新三板”的存在。

1992 年 7 月 ~ 1993 年 4 月

中国证券市场研究中心和中国证券交易系统有限公司先后在北京分别成立了 STAQ 系统和 NET 系统。不管是 STAQ 还是 NET,都以交易法人股为主,因此,它们一度也被称为“法人股流通市场”。邓小平南方讲话以及“十四大”以后,产权交易市场进入发展的高潮时期。截至 1997 年 1 月,据不完全统计,当时全国就有 100 多个地方场外股票交易市场。这给中国的金融系统安全带来了极大的隐患。1997 年 11 月,中央金融工作会议决定关闭非法股票交易市场。1998 年在整顿金融秩序、防范金融风险的要求下,《国务院办公厅转发证监会关于清理整顿场外非法股票交易方案的通知》,将非上市公司股票、股权证交易视为“场外非法股票交易”,予以明令禁止,随后 STAQ、NET 系统也相继关闭。

2000 年

是中国产权交易市场出现转机的一年,许多地方恢复、规范、重建了产权交易所,很多地方政府重新肯定“非上市股份有限公司股权登记托管业务”;实质上具有产权交易性质并更具有创新能力的技术产权交易市场在各地蓬勃兴起,这些交易机构全部都是由当地政府部门牵头发起设立的,如上海、北京、深圳、成都、西安、重庆,很多地方的产权交易所出现了联合、整合的趋势。

2001 年

中国证券业协会为解决原 STAQ、NET 系统挂牌公司的股份流通问题,开展了代办股份转让系统,指证券公司以其自有或租用的业务设施,为非上市公司提供的股份转让服务业务,代办股份转让系统规模很小,股票来源基本是原 NET 和 STAQ 系统挂牌的不具备上市条件的公司和从沪深股市退市的公司。

2001 年 7 月 16 日

为了解决主板退市问题(包括水仙、粤金曼和中浩等)以及原 STAQ、NET 系统内存在有法人股历史遗留问题(首批挂牌交易的公司包括大自然、长白、清远建北、海国实、京中兴和华凯),“代办股份转让系统”正式成立,后被称为“老三板”。

2006 年初由于“老三板”挂牌的股票品种少,且多数质量较低,再次转到主板上市难度也很大,长期被冷落。为了改变我国资本市场柜台交易落后局面,同时为更多高科技成长型企业提供股份流动的机会,2006 年初北京中关村科技园区建立新的股份转让系统,因与“老三板”标的明显不同,被形象称为“新三板”。“新三板”与“老三板”最大的不同是配对成交,现在设置 30% 幅度,超过此幅度要公开买卖双方信息。

2012 年,经国务院批准,决定扩大非上市股份公司股份转让试点,首批扩大试点新增上海张江高新技术产业开发区、武汉东湖新技术开发区和天津滨海高新区。2013 年 6 月 19 日,国务院第 13 次常务会议决定将全国股份转让系统试点范围扩大至全国,随后证监会制定了相关工作方案。国务院决定发布后,扩大试点至全国的条件已经具备,2013 年 12 月 31 日起股转系统面向全国接收企业挂牌申请,至此,“新三板”扩容为全国性交易场所。

截至 2016 年 8 月 9 日,“新三板”市场取得了飞跃发展,具体数据如下:

挂牌企业总数

8,330 家

市场分层分布



挂牌方式分布



全国中小企业股份转让系统(俗称“新三板”)是经国务院批准设立的全国性

证券交易场所,全国中小企业股份转让系统有限责任公司为其运营管理机构。2012年9月20日,公司在国家工商总局注册成立,注册资本30亿元。上海证券交易所、深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司、上海期货交易所、中国金融期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所为公司股东单位。注册地:北京市西城区金融大街丁26号。

公司的经营宗旨是:坚持公开、公平、公正的原则,完善市场功能,加强市场服务,维护市场秩序,推动市场创新,保护投资者及其他市场参与主体的合法权益,推动场外交易市场健康发展,促进民间投资和中小企业发展,有效服务实体经济。

公司的经营范围是:组织安排非上市股份公司股份的公开转让;为非上市股份公司融资、并购等相关业务提供服务;为市场参与人提供信息、技术和培训服务。

设立全国中小企业股份转让系统是加快我国多层次资本市场建设发展的重要举措。公司将在中国证监会的领导下,不断改善中小企业金融环境,大力推动创新、创业,积极推动我国场外市场健康、稳定、持续发展。

二、本法规汇编的核心目的

鉴于新三板业务是一项高速发展中的业务,很多同事对该项业务有着强烈的学习需求,很多客户也需要全面了解新三板政策法规,本法规汇编核心目的在于为从事新三板业务有关同事提供参考学习资料,全面提升业务水平,严格控制风险,同时服务客户,让客户规范运作,创造价值塑造全国股转系统(新三板)良好的市场品牌。

目 录

前 言	1
第一章 法律	1
1.1 公司法	1
1.1.1 中华人民共和国公司法(2013 年 12 月 28 日修正)	1
1.2 证券法	32
1.2.1 中华人民共和国证券法(2014 年 8 月 31 日修正)	32
第二章 国务院发布的有关行政法规	67
2.1 国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定(2013 年 12 月 13 日国务院发布 国发[2013]49 号)【扩容至全国的规定】	67
2.2 中国证监会就落实《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》有关事宜答记者问(2013 年 12 月 14 日中国证券监督管理委员会发布)	69
2.3 国务院关于开展优先股试点的指导意见(2013 年 11 月 30 日国务院发布 国发[2013]46 号)	73
2.4 国务院办公厅关于清理整顿各类交易场所的实施意见(2012 年 7 月 12 日国务院办公厅发布 国办发[2012]37 号)【点评:不整顿,相关企业不允许到新三板挂牌】	76
2.5 国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定(2011 年 11 月 11 日国务院发布 国发[2011]38 号)	80
2.6 国务院办公厅关于严厉打击非法发行股票和非法经营证券业务有关问题的通知(2006 年 12 月 12 日国务院办公厅发布 国办发[2006]99 号)	82
2.7 国务院关于大力推进大众创业万众创新若干政策措施的意见(2015 年 6 月 11 日国务院发布 国发[2015]32 号)	84
第三章 中国证监会发布的部门规章与规范性文件	92
3.1 综合性文件	92
3.1.1 关于加强非上市公众公司监管工作的指导意见(2015 年 5 月 15 日中国证券监督管理委员会公告 [2015]13 号)	92

3.1.2	关于修改《非上市公众公司监督管理办法》的决定(2013年12月26日中国证券监督管理委员会令第96号发布)	96
3.1.3	非上市公众公司监督管理办法(2012年9月28日中国证券监督管理委员会令第85号发布)	106
3.1.4	全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法(2013年1月31日中国证券监督管理委员会令第89号发布)	113
3.1.5	证监会关于进一步推进全国中小企业股份转让系统发展的若干意见(2015年11月16日中国证券监督管理委员会公告[2015]26号)	117
3.2	公司准入(超两百人)	121
3.2.1	中国证券监督管理委员会公告(2013年12月26日[2013]49号)	121
3.2.2	中国证券监督管理委员会公告(2013年3月19日[2013]20号)【已经废止】	122
3.2.3	非上市公众公司监管指引第4号——股东人数超过200人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引(2013年12月26日中国证券监督管理委员会公告[2013]54号)	123
3.2.4	非上市公众公司监管指引第2号——申请文件(2013年1月4日中国证券监督管理委员会公告[2013]2号)	126
3.3	推荐挂牌	127
3.3.1	非上市公众公司信息披露内容与格式准则第2号——公开转让股票申请文件(2013年12月26日中国证券监督管理委员会公告[2013]51号)	127
3.3.2	非上市公众公司信息披露内容与格式准则第1号——公开转让说明书(2013年12月26日中国证券监督管理委员会公告[2013]50号)	129
3.4	定向发行	135
3.4.1	非上市公众公司监管问答——定向发行(二)(2015年11月24日中国证券监督管理委员会发布)	135
3.4.2	非上市公众公司监管问答——定向发行(一)(2015年7月2日中国证券监督管理委员会发布)	135
3.4.3	非上市公众公司监管问答——申报材料公开的相关要求(2015年3月27日中国证券监督管理委员会发布)	136

3.4.4	非上市公众公司信息披露内容与格式准则第4号——定向发行申请文件(2014年9月19日中国证券监督管理委员会公告〔2014〕45号)	137
3.4.5	非上市公众公司信息披露内容与格式准则第7号——定向发行说明书和发行情况报告书(2014年9月19日中国证券监督管理委员会公告〔2014〕44号)	139
3.5	定向发行——优先股	146
3.5.1	优先股试点管理办法(2014年3月21日中国证券监督管理委员会令第97号发布)	146
3.5.2	非上市公众公司信息披露内容与格式准则第8号——定向发行优先股申请文件(2014年9月19日中国证券监督管理委员会公告〔2014〕45号)	160
3.5.3	非上市公众公司信息披露与格式准则第7号——定向发行优先股说明书和发行情况报告书(2014年9月19日中国证券监督管理委员会公告〔2014〕44号)	162
3.6	并购重组	169
3.6.1	非上市公众公司重大资产重组管理办法(2014年6月23日中国证券监督管理委员会令第103号发布)	169
3.6.2	非上市公众公司收购管理办法(2014年6月23日中国证券监督管理委员会令第102号发布)	177
3.6.3	非上市公众公司信息披露内容与格式准则第6号——重大资产重组报告书(2014年6月23日中国证券监督管理委员会公告〔2014〕35号)【注意:含申请文件目录】	184
3.6.4	非上市公众公司信息披露内容与格式准则第5号——权益变动报告书、收购报告书和要约收购报告书(2014年6月23日中国证券监督管理委员会公告〔2014〕34号)	193
3.7	公司治理	200
3.7.1	非上市公众公司监管指引第1号——信息披露(2013年1月4日中国证券监督管理委员会公告〔2013〕1号)	200
3.7.2	非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款(2013年1月4日中国证券监督管理委员会公告〔2013〕3号)	202
3.8	税收	203
3.8.1	关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知(2014年6月27日财政部、国家税务总局、中国证券监督管理委员会发布 财税〔2014〕48号)	203

3.8.2	关于在全国中小企业股份转让系统转让股票有关证券(股票)交易印花税政策的通知(2014年5月27日财政部、国家税务总局发布 财税[2014]47号)	206
3.8.3	关于转让优先股有关证券(股票)交易印花税政策的通知(2014年5月27日财政部、国家税务总局发布 财税[2014]46号)	206
3.9	中介机构	207
3.9.1	关于拓宽证券投资咨询公司业务范围的通知(2015年1月19日中国证券业协会发布 中证协发[2015]17号)	207
3.10	行政许可事项指南【存目】	208
3.10.1	【行政许可事项】非上市公众公司行政许可事项审核工作流程及申请企业情况【存目】	208
3.10.2	【行政许可事项服务指南】股票向特定对象转让导致股东累计超过200人的定向转让核准【存目】	208
3.10.3	【行政许可事项服务指南】非上市公众公司向特定对象发行股份购买资产后股东累计超过200人的重大资产重组【存目】	208
3.10.4	【行政许可事项服务指南】股份公司向特定对象发行证券导致证券持有人累计超过200人或股东人数超过200人的非上市公众公司向特定对象发行证券核准【存目】	208
3.10.5	【行政许可事项服务指南】股东人数超过200人的股份公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让核准【存目】	209
第四章	全国股转系统发布的各项业务规则、业务指南	210
4.1	综合类	210
4.1.1	关于修改《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》的公告(2013年12月30日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	210
4.1.2	全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)(2013年2月8日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告[2013]2号)	222
4.1.3	全国中小企业股份转让系统自律监管措施和纪律处分实施办法(试行)(2016年4月28日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告[2016]20号)【存目】	224

4.1.4	关于境内企业挂牌全国中小企业股份转让系统有关事项的公告(2013年12月30日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告[2013]54号)	224
4.1.5	关于发布全国中小企业股份转让系统相关业务指引的通知(2013年2月8日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告[2013]6号)【存目,见各具体文件】	226
4.1.6	关于发布全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则的通知(2013年2月8日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告[2013]3号)【存目,见各具体文件】	226
4.1.7	关于发布挂牌公司行业分类指引及行业分类结果的公告(2015年3月18日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)【存目】	227
4.1.8	关于修改《股份公司申请在全国中小企业股份转让系统公开转让、定向发行股票的审查工作流程》的公告(2013年12月30日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	227
4.1.9	关于挂牌公司股票转让方式变更等申请材料相关意见发送方式调整的通知	229
4.1	综合类——投资者适当性	230
4.1.1	全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)(2013年2月8日股转系统公告[2013]3号)【注意:已经修订】	230
4.1.2	关于修改《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》的公告(2013年12月30日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股权系统公告 [2013]41号)	233
4.1.3	关于加强投资者适当性管理工作的通知(2015年6月3日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统函 [2015]2251号)	234
4.1.4	关于加强参与全国股转系统业务的私募投资基金备案管理的监管问答函(2015年3月20日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	236
4.1	综合类——股转公司常见问题解答	237
4.1.13	常见问题解答(第一期)	237
4.1.14	常见问题解答(第四期)	254
4.1.15	常见问题解答	258

4.1.16	投资者权利义务问答	266
4.2	挂牌业务类	273
4.2.1	全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定(试行) (2013年2月8日全国中小企业股份转让系统有限责任公司 发布 股转系统公告[2013]3号)	273
4.2.2	关于发布《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基 本标准指引(试行)》的通知(2013年6月17日全国中小企业 股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告[2013]18号)	280
4.2.3	全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件 适用若干问题的解答(一)的公告(2015年9月8日全国中小 企业股份转让系统有限责任公司发布)	284
4.2.4	关于发布《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关 于挂牌条件适用若干问题的解答(二)》的公告(2016年9月 8日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	287
4.2.5	全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引(试 行)(2013年2月8日全国中小企业股份转让系统有限责任公 司公告 股转系统公告[2013]6号)	290
4.2.6	关于发布《全国中小企业股份转让系统主办券商内核工作指 引(试行)》的公告(2016年6月18日全国中小企业股份转让 系统有限责任公司发布 股转系统公告[2016]32号)	306
4.2.7	关于发布《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关 于内核工作指引实施若干问题的解答》的公告(2016年9月 30日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	311
4.2.8	关于发布《挂牌审查一般问题内核参考要点(试行)》的通知 (2015年6月26日全国中小企业股份转让系统有限责任公司 发布)	312
4.2.9	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 (试行)(2013年2月8日全国中小企业股份转让系统有限责 任公司发布 股转系统公告[2013]6号)【存目,已经修改】.....	325
4.2.10	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(试行)(2013年12月30日全国中小企业股份转让系统 有限责任公司发布)	326

4.2.11	全国中小企业股份转让系统挂牌申请文件内容与格式指引(试行)(2013年2月8日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告〔2013〕6号)【存目,已经修改】	333
4.2.12	全国中小企业股份转让系统挂牌申请文件内容与格式指引(试行)(2013年12月30日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	334
4.2.13	机构业务问答(一)——关于资产管理计划、契约型私募基金投资拟挂牌公司股权有关问题(2015年10月16日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	338
4.2.14	关于全国中小企业股份转让系统业务规则涉及新修订《公司法》相关条文适用和挂牌准入的公告(2014年4月15日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告〔2014〕13号)	340
4.2.15	关于申请挂牌期间公司信息披露相关问题的通知(2014年4月24日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告〔2014〕26号)	341
4.2.16	关于金融类企业挂牌融资有关事项的通知(2016年5月27日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告〔2016〕36号)	342
4.2.17	关于发布《全国中小企业股份转让系统公开转让说明书信息披露指引(试行)》1-6号的公告(2016年9月5日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告〔2016〕74号)	348
4.2.18	关于发布《挂牌申请材料(股东人数未超过200人)受理检查要点》的通知(2016年9月7日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告〔2016〕76号)	371
4.2.19	中国保监会关于保险公司在全国中小企业股份转让系统挂牌有关事项的通知(2016年8月15日中国保险监督管理委员会发布 保监发〔2016〕71号)	375
4.2.20	关于发布《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)》的公告(2016年9月8日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告〔2016〕68号)	377

4.3 挂牌业务类——挂牌指南系列	381
4.3.1 关于修订《全国中小企业股份转让系统股票挂牌业务操作指南(试行)》的公告(2014年5月6日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	381
4.3.2 关于修订《全国中小企业股份转让系统股票挂牌业务操作指南(试行)》的公告(2014年12月31日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告[2014]118号)	382
4.3.3 关于修订《全国中小企业股份转让系统股票挂牌业务操作指南(试行)》的公告(2015年10月20日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告[2015]91号)	384
4.3.4 关于挂牌仪式服务的通知(2016年4月6日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	396
4.3.5 关于挂牌仪式网络预约功能上线的通知(2016年9月1日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	397
4.4 公司业务类——定向发行	399
4.4.1 全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则(试行)(2013年12月30日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	399
4.4.2 全国中小企业股份转让系统股票发行业务指引第1号——备案文件的内容与格式(试行)(2013年12月30日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	403
4.4.3 全国中小企业股份转让系统股票发行业务指引第2号——股票发行方案及发行情况报告书的内容与格式(2013年12月30日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	405
4.4.4 全国中小企业股份转让系统股票发行业务指引第3号——主办券商关于股票发行合法合规性意见的内容(2013年12月30日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	411
4.4.5 全国中小企业股份转让系统股票发行业务指引第4号——法律意见书的内容与格式(试行)(2013年12月30日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	414
4.4.6 关于向全国中小企业股份转让系统申请撤回股票发行备案文件有关事项的通知(2016年3月17日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	416

4.4.7	关于《非上市公众公司监管问答——定向发行(二)》适用有关问题的通知(2015年12月7日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	418
4.4.8	关于发布《挂牌公司股票发行常见问题解答——股份支付》(2015年5月29日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	419
4.4.9	关于发布《挂牌公司股票发行常见问题解答(二)——连续发行》(2015年10月29日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	422
4.4.10-A	关于发布《挂牌公司股票发行常见问题解答(三)——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》的通知(2016年8月8日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告[2016]63号)	423
4.4.10-B	股转公司于8月8日发布《挂牌公司股票发行常见问题解答(三)》后,开始向主办券商征集操作提问(2016年8月8日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	430
4.4.10-C	关于《挂牌公司股票发行常见问题解答(三)》中募集资金专项核查报告的说明(2016年8月16日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	432
4.4.11	关于发布《挂牌公司股票发行审查要点》等文件的通知(2015年5月29日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	432
4.4.12	关于修改《全国中小企业股份转让系统挂牌公司定向发行备案业务指南》的公告——名称相应修改为《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指南》(2013年12月30日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	434
4.4.13	关于加强参与全国股转系统业务的私募投资基金备案管理的监管问答函(2015年3月20日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	443
4.4.14	全国中小企业股份转让系统机构业务问答(二)——关于私募投资基金登记备案有关问题的解答(2016年9月2日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	444
4.5	公司业务类——优先股	445
4.5.1	全国中小企业转让系统优先股业务指引(试行)(2015年9月22日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	445

4.5.2	关于发布《全国中小企业股份转让系统优先股业务指南第2号——主办券商推荐工作报告的内容与格式》的公告(2015年9月22日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布股转系统公告[2015]81号)	455
4.5.3	关于发布《全国中小企业股份转让系统优先股业务指南第3号——法律意见书的内容与格式》的公告(2015年9月22日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布股转系统公告[2015]82号)	459
4.5.4	关于发布《全国中小企业股份转让系统优先股业务指南第1号——发行备案和申请办理挂牌的文件与程序》的公告(2015年9月22日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	461
4.6	公司业务类——并购重组	463
4.6.1	全国中小企业股份转让系统非上市公众公司重大资产重组业务指引(试行)(2014年7月25日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告[2014]70号)	463
4.6.2	挂牌公司并购重组业务问答(二)(2016年6月16日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	469
4.6.3	挂牌公司并购重组业务问答(一)(2016年3月15日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布)	472
4.6.4	全国中小企业股份转让系统重大资产重组业务指南第1号:非上市公众公司重大资产重组内幕信息知情人报备指南(2014年7月25日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告[2014]71号)	477
4.6.5	全国中小企业股份转让系统重大资产重组业务指南第2号:非上市公众公司发行股份购买资产构成重大资产重组文件报送指南(2014年7月25日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告[2014]72号)	479
4.7	公司业务类——持续督导	486
4.7.1	全国中小企业股份转让系统主办券商持续督导工作指引(试行)(2014年10月9日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告[2014]101号)	486
4.7.2	全国中小企业股份转让系统主办券商和挂牌公司协商一致解除持续督导协议操作指南(2015年10月20日全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布 股转系统公告[2015]89号)	493