

新三板 实战500例

常见、难点及关键问题各个击破

下 经营合规篇

王 骥◎编著

熟读案例500篇，不懂三板也成家

FIND FORTUNE IN THE OTC MARKET

从近**4000**家挂牌企业中海选**518**大案例，**27**大类别梳理新规新政
凝炼**709**个常规、重点、疑难及特有问題，聚焦切实解决方案

从思路、突破、步骤与落地上逐一剖析

中小微企业挂牌精读系列

新三板 实战500例

常见、难点及关键问题各个击破

下 经营合规篇

王 骥◎编著

熟读案例500篇，不懂三板也成家



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目(CIP)数据

新三板实战 500 例(下):经营合规篇 / 王骥编著.

北京:中国经济出版社,2016. 1

ISBN 978-7-5136-3912-5

I. ①新… II. ①王… III. ①中小企业—企业融资—研究—中国 IV. ①F279. 243

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 184151 号

责任编辑 李煜萍

责任审读 贺 静

责任印制 马小宾

出版发行 中国经济出版社

印 刷 者 北京科信印刷有限公司

经 销 者 各地新华书店

开 本 710mm × 1000mm 1/16

印 张 25.25

字 数 372 千字

版 次 2016 年 1 月第 1 版

印 次 2016 年 1 月第 1 次

定 价 78.00 元

广告经营许可证 京西工商广字第 8179 号

中国经济出版社网址 www.economyph.com 社址北京市西城区百万庄北街 3 号邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题,请与本社发行中心联系调换(联系电话:010-68330607)

版权所有 盗版必究(举报电话:010-68355416 010-68319282)

国家版权局反盗版举报中心(举报电话:12390) 服务热线:010-88386794

序

熟读案例 500 篇,不懂三板也成家

早在 2009 年,新三板中关村试点第一次制度更新时,笔者便强烈地感觉到中国场外市场的春天越来越近了。于是,在当时正在撰写的《掘金场外市场》书稿开篇,笔者做出了“以新三板大扩容及区域股权市场大发展为主要表现的场外市场将掀起我国资本市场的第二次革命”这一论断。但是,随后数年,新三板发展却很缓慢,几乎处于沉寂之中。当然,笔者的书稿出版事宜也到处碰壁,一直拖延到 3 年后的 2012 年 6 月,随着中国证监会《非上市公众公司监督管理办法》征求意见稿的出台,才被少数出版社认同并随后面市。不过,在这期间,笔者一直坚信一个判断,其核心有两点:

一是近 4500 万(其中,截至 2014 年底全国注册的中小企业近 1400 万家)的中小微型企业,创造了我国超过 70% 的 GDP,解决了超过 80% 的城镇就业,贡献了超过 70% 国家税收,然而,它们获取的国内贷款资源却仅仅略超 1/5,融资渠道极其狭窄,融资效率极其低下,生存艰难,发展更是问题。

二是对于资本市场而言,如果场外市场不发达甚或不存在,再怎么发展都是一个跛足的市场:场外市场的本质是引导民间资金和社会闲散资金朝向创新型、科技型和发展型实体经济流动并重塑人们投资的“价值”理念。

这两点正好对应多年来困扰我国经济发展的一个大难题——“两多两难”问题。所以,这样的市场怎么可能不得到政府、社会、人们的逐渐认同、重视和发展呢?

2013 年以来,我国场外市场爆发式成长。两年不到,区域股权市场从寥寥数家扩展到 31 家,截至 2015 年 9 月 15 日,仅上海、深圳前海、天津、广州、辽宁、齐鲁、浙江、重庆 8 家做得比较有特色的市场挂牌数量就达到了 16800 余家。新三板更是突飞猛进,2013 年挂牌企业仅仅 356 家,融资总金额仅为 10.02 亿元,而 2014 年达到 1572 家,融资金额为 132.1 亿元,一年时间,挂牌数量与融资额度分别增长了 4.42 倍和 13.18 倍。截至 2015 年 9 月 15 日,新三板挂牌企业

超过沪深A股(2780家),达到3563家,是2014年的2.16倍,两年不到增长了近10倍。同时,2015年上半年新三板企业完成742次定增,募集资金317.47亿元,是2014年全年的2.42倍。另外,新三板基金、资管产品、市值管理、优先股、金融衍生产品等多种业务也在逐渐兴起,各类金融机构与企业都积极参与其中。

新三板爆发式成长的现状及其广阔的市场前景,是我国社会、经济与金融长期被压抑而得以释放的市场需求所致。目前,在政府倡导“大众创业、万众创新”的新型政策和环境下,作为社会中的经济体或个体,认识和了解新三板,已经成为了一种必然和必需,特别是对于国内各类中小微型企业人群,已经或即将进入金融、资本及相关中介等各类机构、团体的众多人士,了解、学习或深入研究新三板的相关理念、知识、操作和技能,则尤显重要。

针对市场所需,笔者与中国经济出版社曾从2014年10月起,陆续推出了“场外市场掘金三部曲”,从理论、历程与实操上全方位、立体性解读了我国场外市场发展、实践与操作,收到了很好的市场和社会反响,其中《新三板掘金800问》销售一直名列全国同类书籍的前茅,得到了市场、业界和广大读者的高度认同。如今,笔者根据市场反馈、广泛采纳读者及业界人士意见,集多年研究与实践经验,参考相关资料,经多方选题、论证,推出的《新三板实战500例》(上下部),主要包括四个方面的特点和内容:

一是本套图书设置了27章(上部13章,下部14章),即新三板挂牌、资本操作的27大类别。每一类别分别提炼出平均约25种常规、疑难及典型问题。依据这些问题,有针对性地梳理了相关制度、规则、实操经验以及常规或典型的解决思路 and 方案,然后列举大量的案例逐一剖析和解读。这些内容几乎涵盖了新三板目前涉及的所有制度、规则和实践以及企业规范、创新与拓展所涵盖的各类制度、治理、运营与技能,甚至可以将其作为中小微型企业新三板挂牌实务、资本运营谋划的宝典。

二是本套图书的案例是从目前新三板已经挂牌的近4000家企业中,筛选出500多个案例企业,从中提炼了700余个常规、疑难、典型、重点及特有问题,这些问题的绝大多数是在案例中直接标明的,少数是笔者综合整个或整章案例实战解读后梳理出来的,书中都分门别类地提供了切实的解决方案。其中,案例样本的选取经多方论证、长时间筛选,方式大致是这样的:2014年1月24日

那次史无前例的新三板大扩容中选取的企业不少于180家(原因:这次扩容实际上是股转系统公司从2013年4月开始接收、筛选,并最后在新的交易系统运行时集中挂牌的第一批企业,标的时间跨度实际上长达8个月之久,其样本行业、类型与经营,以及所表现出来的各类实战问题的集中度与代表性,都很有价值和意义),其余的样本根据套书章节的设计所需,精选企业的挂牌时间跨度为2007年1月至2015年8月。这些案例和实战问题,涵盖了目前现实中的绝大多数行业、企业类型及问题。笔者一般从企业背景、问题根源、事件核心、解决思路、关键突破、步骤设计、材料采集、项目推进与方案落地等方面进行了较全面而深度的剖析。这些问题的解决之法千差万别,都是来自实战中的真实情况,并取得了良好甚至是绝佳的效果。

三是本套图书案例的原始资料来源并参考了国内50余家券商、1500余家中介机构以及超过8000位一线金融工作者们的汗水经验和智慧成果。这些工作者们深入一线实地考察,经反复研究、探讨、设计并最终完成的遍布祖国大江南北的各类企业资料以及庞杂问题的解决方案,其既坚守原则,又灵活、创新性地理解、运用制度、规则的才智以及众多绝妙、通变的方式跃然纸上,往往让人拍案叫绝。笔者对他们的辛勤工作致以崇高的敬意,并对这些资料于该套图书编撰的帮助致以由衷的谢意!

四是本套图书具有丰富的内容和广博的信息量,或许能够为你揭秘必备的,或者是在新三板日常业务实践中难以学到的,抑或是未曾遇到过的众多的实战经验与技能。

新三板在取得较大成绩的同时,其爆发式成长也必然形成或累积很多问题,诸如股市一些由环境、机制、设计等导致的问题也会“感染”进来,未来,新三板也会出现如波浪般的低谷时期,或许某些问题还会在某些时候形成很严重的影响……这就更需要参与者关注实际,从挂牌企业的实战案例去捕获端倪。另外,新三板制度、规则及其所涵盖的内容博杂而广泛,实践中的各类主体及问题千差万别、浩如烟海。套用一句古人的经验心得“熟读唐诗三百首,不会吟诗也会吟”,笔者也可以说“熟读案例500篇,不懂三板也成家”……但愿本套书的立意、设计与内容,能够为广大的中小微型企业,金融、资本市场的各类机构、中介以及需要了解和學習新三板相关知识、实战操作技能的朋友们提供帮助。

本套书参考了包括新三板所及最新政策、制度和规范,其案例原始资料皆

参考或来自全国股转系统官方网站,相关券商、中介与服务、派生机构的官网以及互联网所公开披露的大量信息资料,并经笔者及其团队辛勤整理、归纳和提炼,这里特作说明和感谢,不再书中单列。另外,笔者对业界各路朋友实战技能和经验资料的提供深表感谢!对笔者家属,所有支持过该套图书编撰、出版的单位及众多朋友致以深切的谢意!同时,书中的纰漏、不当与谬误,敬望业界同人予以批评、指正!

王 骥

2015年9月19日

新三板实战 500 例

总目录

上部 设立股权篇

第一部分 设立与出资

第一章	主体改制及各类常规、疑难问题的解决	3
第二章	发起设立、注册沿革与国有外资、院所工会等特有主体	31
第三章	无形资产出资评估、确认、置换等问题的解决	57
第四章	实物出资与转移、评估、补正等问题的解决	95
第五章	增资、减资的规范与操作等问题的处理	113
第六章	债券、货币出资与公积金、利润等的转增及其他	146
第七章	抽逃、延迟与代替出资及其他违法违规出资问题	177

第二部分 股东与股权

第八章	股权代持、清理及其股东资格的确认	201
第九章	股东适格以及股权清晰、激励和锁定	225
第十章	非国有股权的变更、转让及价格问题	251
第十一章	国有产权、股权的变更转让以及对赌问题的解决	272
第十二章	实际控制人、控股股东的认定、变更与风险	305
第十三章	共同控制、无实际控制人的认定与风险控制	330

下部 经营合规篇

第一部分 业务与经营

第一章 实物资产权属	3
第二章 知识产权权属	41
第三章 产业及环境、运营模式与构架等问题的解决	52
第四章 资质许可、信托金融及经营风险等问题的解决	76
第五章 客户依赖、外包、现金交易等各类持续经营问题	97
第六章 资产、权益和共同类会计处理	121
第七章 负债、成本、损益类会计处理	143

第二部分 治理与合规

第八章 三会一层及独立性等治理问题的解决	169
第九章 经营、业务及用工保障等合法合规问题的解决	194
第十章 环保、处罚及诉讼等合规合法问题的解决	228
第十一章 关联方资金拆借问题的解决	263
第十二章 关联交易问题的解决	284
第十三章 同业竞争与竞业禁止	315
第十四章 税务问题	357

新三板实战 500 例

(下:经营合规篇)

目录

第一部分 业务与经营

第一章 实物资产权属	3
本章要领 26 大案例及 31 种重点实务问题及其解决思路	3
案例 001 经营场所租赁权属与持续经营风险(鸿大股份)	6
案例 002 租赁无产权证书的生产经营场所问题(北鼎晶辉)	7
案例 003 租赁土地厂房并自建厂房及其瑕疵解决(金鹏源康)	8
案例 004 公司经营场所的土地为储备用地问题(保华石化)	12
案例 005 现有房产未办理权属证书问题(胜达科技)	14
案例 006 在建工程手续办理瑕疵及其处理(万特电气)	16
案例 007 租赁未取得土地使用证和房屋所有权证的厂房问题(五龙制动)	17
案例 008 租赁集体土地用房存合法性质疑(连能环保)	18
案例 009 厂房因政府回购存搬迁风险(良才股份)	20
案例 010 租赁集体土地未经许可建设厂房与搬迁风险(八亿时空)	21
案例 011 租赁土地自建厂房与限制出租、改变用途问题(五岳钻具)	25
案例 012 无产权证房产的挂牌前清理(老来寿)	26
案例 013 生产用地租赁农村经济合作社土地与罚款风险(福乐维)	27
案例 014 租赁村委会集体用地经营的搬迁风险(万通新材)	27
案例 015 无偿租赁控股股东房屋且未签租赁协议问题(高曼重工)	29
案例 016 生产用房无法办理所有权证问题(陕西瑞科)	29
案例 017 租赁划拨手续不全的土地或存风险(威控科技)	30
案例 018 土地使用权出让金未足额缴纳的风险解决(泰谷生物)	31

案例 019	租赁划拨土地建房与挂牌前清理(威控科技)	32
案例 020	临时宿舍无法取得房产证问题(嘉达早教)	33
案例 021	承租办公场所与建设手续多种瑕疵(伯朗特)	33
案例 022	土地取得方式与证载信息不一致问题(成科机电)	36
案例 023	租赁集体土地建设厂房存违法违规质疑(兴港包装)	37
案例 024	无偿租用供应商仓库或存依赖质疑(世富环保)	38
案例 025	或有工程程序与合法合规质疑(天羚绒业)	39
案例 026	公司无自有房产而全部租赁的问题解决(蓝贝望)	40

第二章 知识产权权属 41

本章要领	8 大案例及 11 种重点实务问题及其解决思路	41
案例 027	知识产权侵权诉讼与履约风险及其对经营的影响(九五智驾)	42
案例 028	商标注册权风险如何解决(松本绿色)	44
案例 029	专利技术不能获批的风险处理(天涌科技)	45
案例 030	共同拥有发明专利及其披露问题(中卉生物)	46
案例 031	报告期内专利诉讼、纠纷及其解决(华安股份)	46
案例 032	职务发明的核查与认定(仙宜岱)	48
案例 033	在职期间发明的专利权属断定问题(速升装备)	49
案例 034	专利权由控股股东持有与挂牌前清理(鸿盛数码)	50

第三章 产业及环境、运营模式与构架等问题的解决 52

本章要领	25 大案例及 31 种重点实务问题及其解决思路	52
案例 035	行业或存产业限制和政策变化风险的问题(鸿大股份)	55
案例 036	行业壁垒渐破致技术优势难以长继,竞争加剧(新疆华油)	57
案例 037	政策性收入大幅增长与政策变动性风险及其防备(智多星)	57
案例 038	产业性质及客户需求与市场波动风险(吉瑞祥)	59
案例 039	红筹架构曾拟境外上市与转国内挂牌的具体操作(中搜网络)	59

案例 040	产业存区域限制与竞争劣势的问题及其解决(天羚绒业)	60
案例 041	商业模式易被复制或存经营风险(万泉河)	60
案例 042	新兴产业容量受限与市场竞争风险问题(和航科技)	61
案例 043	生产经营受制于下游行业或陷困局及其处理(和航科技)	61
案例 044	以毛利贡献确定公司行业分类及其操作(超弦科技)	62
案例 045	O2O 等 4 种销售交互模式与收入提前确认问题(古城香叶)	63
案例 046	未来业务模式或将变更对挂牌的影响(每日视界)	65
案例 047	商业模式为合同能源管理模式(EPC)的操作(天涌科技)	65
案例 048	股权置换 LP 基金份额与独创模式及其运作(九鼎投资)	66
案例 049	业务转型存疑与关键资源、风险及应对措施分析(激动网) ...	67
案例 050	两种非相关性主营业务运作方式与安排(约伴传媒)	68
案例 051	外协加工或存生产系统整体运作影响及其处理(天弘激光)	69
案例 052	开拓新市场、新业务或将导致正常经营风险(闽保股份)	70
案例 053	客户稳定性不足与成长性风险问题(海能仪器)	71
案例 054	与子公司同处一地或存资源浪费问题及其对业务的影响 (天涌科技)	71
案例 055	内部管理水平滞后于业务发展的风险问题(安泰得)	73
案例 056	快速发展与管理能力难以匹配的风险问题(东方科技)	73
案例 057	业务市场局限与区域性风险问题及其处理(东方科技)	74
案例 058	规模、地域拓展与盲目扩大的风险问题(新疆华油)	74
案例 059	经营模式与研发团队皆受限制的问题及其解决(锦棉种业)	74
第四章 资质许可、信托金融及经营风险等问题的解决		76
本章要领	17 大案例及 20 种重点实务问题及其解决思路	76
案例 060	资质续期或存障碍,对业务形成影响(华人天地)	77
案例 061	售卖经营范围之外的产品存资质及合规性问题(三艾广告)	80

案例 062	无证券投资咨询资质却销售相关产品的问题处理(麟龙股份)	81
案例 063	制作和发布微电影存内容审查方面风险(皇品文化)	82
案例 064	网站发布广告存资质及合规性问题(约伴传媒)	84
案例 065	网络文化经营许可与有效性质疑及其解决(页游科技)	85
案例 066	技术工艺和设备升级换代的风险及其解决(新疆华油)	86
案例 067	主要客户或涉军事机密问题及其解决(众合医药)	87
案例 068	地域审查标准不一导致业务面临处罚(中视文化)	89
案例 069	委托加工且属关联交易的价格公允质疑及其处理(方林科技)	90
案例 070	购买信托产品存决策程序问题及其处理(景弘环保)	91
案例 071	中贷保证金等货币资金存在受限问题(乐彩科技)	92
案例 072	更换会计师事务所与追溯审计及操作(沅辉科技)	92
案例 073	存在交易性金融资产的挂牌前清理(飞田通信)	93
案例 074	股权托管中心登记或交易与转新三板挂牌的处理(大禹电气)	93
案例 075	投资项目受制于资金筹措的实施风险及其对策(豪威尔)	95
案例 076	业务因关联关系复杂陷交易风险及其解决(星弧涂层)	95
第五章 客户依赖、外包、现金交易等各类持续经营问题		97
本章要领	20 大案例及 25 种重点实务问题及其解决思路	97
案例 077	客户和供应商双重集中的问题及其解决(鸿大股份)	100
案例 078	对单一客户重大依赖存经营风险质疑及其处理(雷腾软件)	101
案例 079	对主要客户依赖与收入波动风险的解决(信诺达)	103
案例 080	净利润对政府补贴依赖性高与持续经营能力存疑(天涌科技)	104
案例 081	销售存区域集中性风险与持续经营性问题(松本绿色)	105
案例 082	专利系大学独占或存技术依赖,应如何处理(禾益化学)	106
案例 083	供应商集中度高但不形成重大依赖的问题及其解决(新网程)	108

案例 084	对三大国有垄断性客户存在依赖,如何解决(海红技术)	109
案例 085	前 5 名客户销售占总营收近 95% 的问题(金正方)	109
案例 086	公司技术、业务对控股股东依赖性强的问题及其处理 (中科三耐)	110
案例 087	每股净资产低于每股面值与持续经营问题(景弘环保)	111
案例 088	营业收入逐年下降与盈利风险的解决(百文宝)	112
案例 089	财政补贴或被要求退回,如何解决(和隆优化)	112
案例 090	持续经营能力的合理分析及实操(众合医药)	113
案例 091	报告期内亏损且每股净资产低于 1 元的问题及其解决 (早康枸杞)	116
案例 092	政府补助、奖金等占扣非后净利润比重大的问题(海红技术)	117
案例 093	报告期内经营性现金流量为负,如何解决(金正方)	117
案例 094	三年连续亏损对持续经营形成影响,如何解决(吉玛基因)	118
案例 095	公司资产负债率偏高的挂牌前处理(乐彩科技)	119
案例 096	其他应收款为员工借款与期末余额较大问题(文达通)	119
第六章 资产、权益和共同类会计处理		121
本章要领	22 大案例及 32 种重点实务问题及其解决思路	121
案例 097	现金、固定资产勾稽与利息资本化及利润调节(西藏能源)	123
案例 098	坏账准备计提过低与谨慎、充分性风险及其处理(西藏能源)	124
案例 099	改制时按审计净资产折股与自行调整净资产的具体操作 (北鼎晶辉)	126
案例 100	生物资产存货、成本、折旧等会计处理问题(上陵牧业)	126
案例 101	非经营范围内的物品计入存货的合理性问题(三艾广告) ...	128
案例 102	收购子公司的合并基准日早于收购完成日(超弦科技)	128
案例 103	出租设备列示为存货的合理性问题(瑞灵石油)	130

案例 104	坏账准备计提与财会准则要求及其具体操作(易所试)	130
案例 105	使用员工个人账户收取货款,如何解决(美兰股份)	131
案例 106	持股 51% 却不纳入合并报表的问题及其解决(奉天电子)	132
案例 107	向有业务关系的非关联方拆借资金,如何解决(金日创)	133
案例 108	应收账款无法及时收回,如何处理(日望电子)	134
案例 109	外购软件未达到预定可使用状态的账务处理(北鼎晶辉)	135
案例 110	固定资产减值准备计提与会计政策、估计变更问题(同济医药)	135
案例 111	购入资产投入使用与无发票未入账问题及其解决(蓝天环保)	136
案例 112	报告期内未将现存子公司纳入合并范围问题(保华石化)	137
案例 113	公司财务参股及其账务处理(鸿大股份)	137
案例 114	影视业存货确认与核算方法及其操作(基美影业)	138
案例 115	会计差错调整改制时报表,是否符合会计准则(朗威视讯)	139
案例 116	将拟投资款披露为关联方往来的问题及其具体操作(绿岸网络)	140
案例 117	股权取得、持有与处置及完整投资链的账务处理(东亚装饰)	141
案例 118	零对价转让子公司股权及其财务处理(普华科技)	142

第七章 负债、成本、损益类会计处理 143

本章要领	19 大案例及 30 种重点实务问题及其解决思路	143
案例 119	签发银行承兑汇票却无真实交易背景问题的解决(速升装备)	146
案例 120	应付股利余额较大的原因以及如何处理(箭鹿股份)	147
案例 121	典当行药材质押典当与银行仓单质押(芍花堂)	148
案例 122	股权激励未设置等待期、限售期与支付确认的问题(金日创)	149
案例 123	其他应付款中含有其他公司借款的问题,应如何解释(恒成工具)	150

案例 124	200 自然人供应商与采购真实性及成本核算问题(芍花堂)	150
案例 125	开发成本的资本化过程及其财务处理(昂盛智能)	152
案例 126	报告期采购额度大幅减少与持续经营影响问题(西藏能源)	154
案例 127	软件业务未按产品进行成本核算,是否符合会计准则 (巨灵信息)	155
案例 128	收入合同不符合企业会计准则,该如何解决(瑞特股份)	156
案例 129	收入统计差错受统计局处罚,如何解决(和隆优化)	157
案例 130	发票收入确认与完工进度确认及会计差错更正(星通联华)	160
案例 131	EPC 项目收入确认与成本核算方法问题(天涌科技)	160
案例 132	医疗服务收入确认与相关政策、会计准则问题(华韩整形)	161
案例 133	加工费及运费环比剧增,如何说明(天羚绒业)	162
案例 134	影视业销售收入、劳务及进度该如何确认(基美影业)	164
案例 135	医药企业研发费用资本化问题与核算(永铭医学)	164
案例 136	产品质量赔偿支出与非经常性损益大增的问题(芯朋微)	165
案例 137	非经常性损益依赖风险问题及其处理(日望电子)	166

第二部分 治理与合规

第八章	三会一层及独立性等治理问题的解决	169
本章要领	22 大案例及 26 种重点实务问题及其解决思路	169
案例 138	股东表决权授权协议或存风险并对挂牌产生影响(博锐尚格)	173
案例 139	董事会通知程序存瑕疵,如何解决(光影侠)	176
案例 140	董事、高管亲属任监事的治理问题(拓川股份)	177
案例 141	有限公司阶段“三会”运行瑕疵的解决(畅想高科)	177
案例 142	部分董监高曾同业任职,如何处理(速升装备)	178

案例 143	A 股企业持股达 71% 的决策程序合规性问题(大族冠华) …	179
案例 144	控股股东放弃利润分配权与有效控制子公司的问题 (美兰股份) ……………	179
案例 145	公务员兼职董事,存违规质疑,如何解决(均信担保) ………	180
案例 146	董事担任其他公司高管的治理规范问题(新冠亿碳) ………	181
案例 147	管理层变动对持续经营的影响及其解决(鼎盛智能) ………	181
案例 148	董事兼职于公司前五大供应商,如何处理(随视传媒) ………	182
案例 149	高管辞职转让所持股权的合法性质疑及其解决(威门药业) ……………	183
案例 150	有限公司阶段“三会”不规范,怎样披露(星科智能) ………	184
案例 151	股东及董监高存竞业禁止嫌疑,如何解决(达美盛) ………	184
案例 152	监事为实际控制人之弟,应如何规范(三灵科技) ………	187
案例 153	高管任职资格瑕疵如何解决(众联信息) ……………	188
案例 154	实际控制人系大学研究员与董事系大学教授的问题 (哲达科技) ……………	189
案例 155	监事与控股股东及董事有亲属关系的问题(吉事达) ………	190
案例 156	内部控制不够健全或存规范风险,如何披露(星科智能) ………	191
案例 157	股东大会未提前通知,怎么解释(大方软件) ……………	191
案例 158	近两年高管变动频繁,如何解决(远大股份) ……………	192
案例 159	子公司挂牌对上市母公司盈利及独立性存重大影响 (元亨光电) ……………	192

第九章 经营、业务及用工保障等合法合规问题的解决 194

本章要领	25 大案例及 27 种重点实务问题及其解决思路 ………	194
案例 160	向非关联方拆借资金而对方无力偿付的问题(闽保股份) …	197
案例 161	主办券商持有推荐挂牌公司股票的合规性问题(博润通) …	198
案例 162	股东将银行贷款提供给公司使用的合规性问题(天润康隆) ……………	200
案例 163	票据无真实交易背景应怎样处置(吉事达) ……………	201
案例 164	未计提住房公积金的原因应如何披露(盛力科技) ………	202