



2014 年新三板的哪些事情让人印象深刻,哪些人物让人记忆犹新,又有哪些机构和企业让人无比难忘?由《中国企业报·新三板导刊》评选的新三板英雄榜正式出炉。导刊根据市场影响力、行业贡献、市场调查分析、读者反馈、企业家口碑等条件评选出 2014 年度新三板最佳策划、最受关注制度、最具争议制度、最佳鼓呼者、最具焦点高层声音以及 10 佳最具影响力券商等。

2014 年度新三板最佳策划：
新三板监管层领导

2014 年新三板实现大扩容,挂牌企业数量达到 1600 家,融资金额 119.67 亿元,总股本 631.46 亿股,共计 18 家挂牌公司涉及重大资产重组事项,同时 6 项中关村先行先试政策也已经推向全国。另外做市商制度正式落地,还有优先股、中小企业私募债备案细则也呼之欲出,竞价和分层管理也被正式提上议程,转板制度也箭在弦上。这些都归功于新三板监管层领导们的英明策划和层层推进。

2014 年度新三板最受关注制度：
做市商

2014 年 8 月 25 日,做市商制度正式落户新三板。做市商大大提升了新三板的市场流动性,为挂牌企业提供了正确的估值,维护了股票价格的稳定性,提升投资活动的安全性。目前做市转让股票累计达 96 只,正在办理的申请做市企业 17 只。

2014 年度新三板最具争议制度：
投资门槛 500 万

2013 年底,新三板发布了 14 项配套业务制度,规定个人投资者投资新三板的门槛将由原先的 300 万元提高至 500 万元。当前较高的投资门槛,使得个人投资者很难真正参与新三板带来的财富浪潮之中。

2014 年度新三板最佳鼓呼者：
三板“英雄”李浩

李浩是新三板英雄会的创始人、北京科创企业投融资联盟秘书长、三板汇投资公司董事长,疯狂的新三板投资人、草根新三板从业者。2014 年在全国讲了接近 100 堂新三板推广课,主持了近 100 次新三板各种论坛,为上千家企业进行了新三板挂牌、融资、政策解读等方面的鼓与呼,受到各级政府领导人和中小企业家广泛赞誉。就像一头骆驼,不管是白天还是黑夜,刮风还是下雨,在无边的沙漠中不断行走,他的耐力和勤奋让人钦佩。

2014 年度新三板最具焦点高层声音：
新国九条

2014 年 5 月 9 日,国务院发布《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》。该《意见》从九个方面明确资本市场健康发展总体要求和具体任务。“新国九条”在为奠定新三板未来牛市基础、助力中国实体经济发展积蓄着能量。

2014 年度新三板
10 佳最具影响力券商

广发证券股份有限公司
齐鲁证券有限公司
申银万国证券股份有限公司
联讯证券股份有限公司
长江证券股份有限公司
兴业证券股份有限公司
南京证券有限责任公司
安信证券股份有限公司
宏源证券股份有限公司
中信建投证券股份有限公司

2014 年度新三板
10 大最值得信赖会计师事务所

北京兴华会计师事务所
中兴财光华会计师事务所
大华会计师事务所
北京中证天通会计师事务所
四川华信集团会计师事务所
北京天圆全会计师事务所
中喜会计师事务所
立信会计师事务所
中审亚太会计师事务所
致同会计师事务所

2014 年度新三板
10 大最值得推荐律师事务所

北京德恒律师事务所
北京宝盈律师事务所
北京大成律师事务所
北京华诚律师事务所
北京中伦律师事务所
国浩律师事务所
北京君嘉律师事务所
北京盈科律师事务所
北京隆安律师事务所
北京京师律师事务所

2014 年度新三板
10 大最具眼光投资机构

天星资本创业投资管理公司
中科招商投资管理集团有限公司
朗玛峰创业投资管理有限公司
深圳市创新投资集团有限公司
启迪创业投资管理有限公司
东方汇富创业投资管理有限公司
河北凤博股权投资基金管理有限公司
深圳同创伟业创业投资有限公司
北京秉鸿资本创业投资管理有限公司
北京雷石投资顾问公司

2014 年度新三板
10 大最具发展潜力挂牌企业

济南圣泉集团股份有限公司
湘财证券股份有限公司
原子高科股份有限公司
北京同创九鼎投资管理股份有限公司
中科软科技股份有限公司
云南路桥股份有限公司
北京合纵科技股份有限公司
北京沃捷文化传媒股份有限公司
北京七维航测科技股份有限公司
中阳阳新能源电力股份有限公司

2014 年度新三板
10 大金牌董秘

赵萌(中海阳能源集团股份有限公司董秘)
梁上(北京沃捷文化传媒股份有限公司董秘)
李玉凤(北京北教文化传媒股份有限公司董秘)
付生慧(北京金泰得生物科技有限公司原董秘)
房宏伟(北京金和软件股份有限公司董秘)
崔正朔(北京联飞翔科技股份有限公司董秘)
刘海涛(北京创三众能源科技股份有限公司原董秘)
崔彦军(北京南北天地科技股份有限公司董秘)
杨丽萍(北京首都在线科技股份有限公司董秘)
刘淑艳【鼎讯互动(北京)科技股份有限公司董秘】

(以上策划:孙晓亮)

重磅推荐

2014 年度新三板 20 强企业盘点

1 武汉亿童文教股份有限公司

公司借助于抢占幼教装备市场先机的优势,以深度完善亿童科学保教装备产品线为先导,以提升区域销量为中心,不断推动区县整体合作,拓展政府采购订单,提升培训促销效果,加强经销商管理,形成了民办幼儿园的稳步增长和公办幼儿园有效开拓的格局。在维持学习材料市场稳定的同时,借助游戏材料和运动材料在市場中的先机实现收入稳健提升。

推荐指数:★★★★★

2 苏州方林科技股份有限公司

公司主要为笔记本电脑、平板电脑及智能手机等消费类电子信息产品提供电池组件和功能性器件,在整个设备生产中起到基础支撑作用。国家对大动力锂电池的支持在未来几年内肯定会有爆发性的增长,公司将抓住机遇,力争实现与之相关的产品销售大幅上升。

推荐指数:★★★★★

3 上海四维文化传媒股份有限公司

公司的主营业务是基于自有的数字传媒技术系统平台,为客户提供数字内容制作、数字化绿色印刷等数字传媒服务。目前公司主要服务于商业资讯及出版传媒领域。过去一年里,公司抓住国家振兴文化产业的机遇,不断提高数字传媒技术系统平台的技术含量,经营业绩和各项管理工作均实现了新突破。

推荐指数:★★★★★

4 北京卡联科技股份有限公司

公司专业从事线下电子商务,是采用无线智能销售终端,整合线下社区商业网点,为消费者提供便民产品及便捷服务,并为供应商提供精准营销及售后支持,实现线上线下融合的商业服务平台。产品主要有线上线下电子商务平台营销和软件系统研发运营服务。公司持续夯实和深化在信息化建设领域内产品和服务方面的核心竞争力,进一步巩固了公司行业地位。

推荐指数:★★★★★

5 北京德鑫泉物联网科技股份有限公司

公司作为国内 RFID 高端智能装备行业的先驱,具有十年的丰富行业经验和国内外市场及品牌积累,通过自主研发已掌握 RFID 高端智能装备的核心技术,中高端品牌形象基本树立。2010 年至 2013 年,连续四年蝉联“德勤高科技、高成长”亚太区 500 强,并荣登 2013 年福布斯《中国潜力企业榜》第 16 名。

推荐指数:★★★★★

6 上海点客信息技术股份有限公司

以移动社交为基础的移动互联网行业的发展大有可为。公司是专业从事移动信息服务产品的研发、销售与服务的高新技术企业,在广义上属于移动互联网的企业服务范围。公司以核心产品点点客为基础,向企业客户提供一系列在线软件、客户端软件、嵌入式软件和服务端软件。

推荐指数:★★★★★

7 北京中科信科技股份有限公司

当前,国家正大力发展通用航空产业,未来陆上通航、航空维修以及培训等业务将迎来广阔发展空间。随着低空开放脚步渐近,通用航空产业将呈现爆发式增长。公司致力于航空电子、航空维修与检测、航空地面保障领域的产品研发、生产和服务。航空市场对航空电子、航空保障设备的需求将持续增长,为公司发展打开了广阔的空间。

推荐指数:★★★★★

8 新锐英诚(北京)科技股份有限公司

企业软件支出成为增长最为强劲的领域,预计未来 3 年,数据应用将以政府、电信、医疗以及金融等行业为重点。公司成立至今,先后推出的灵锐·智锐、浩锐、沃锐等全方位数据存储和保护产品,面向政府、文博、高性能计算、教育、广电传媒设计的行业解决方案,都成为了主流产品。

推荐指数:★★★★★

9 北京九恒星科技股份有限公司

基金管理对企业运营具有重要影响,作为资金管理软件行业的领导者,九恒星已经为 200 多家集团企业、金融服务企业、公共服务企业提供了智能资金平台,并占据了国内集团企业资金管理市场的最大份额,行业市场前景良好。

推荐指数:★★★★★ (下转第二十版)

大事记



2014 年度新三板
体制改革评述

■ 本报记者 陈青松

2014 年,新三板驶入快车道。从 2013 年底新三板扩容,266 家企业集体挂牌,到 2014 年 8 月新三板做市商系统正式上线,中小企业到新三板挂牌的意愿大幅提高。

据《中国企业报》记者不完全统计,目前新三板挂牌企业 1532 家,总股本 631.46 亿股。相比 2013 年全年分别增长 3.3 倍、5.5 倍。尽管从成交笔数上来看,2014 年共成交 930 笔,较 2013 年年底下降 6%,但成交股数、成交金额达到 21.8 亿股、124.04 亿元,同比分别上涨 9.77 倍、14.24 倍。

全国中小企业股份转让系统副总经理、新闻发言人隋强曾公开表示,截至 2014 年 12 月 22 日,做市转让股票累计达 96 只,正在办理的申请做市企业 17 只,做市转让申请的平均审查周期为 5 个工作日。到 2014 年底,做市股票突破 100 家已无悬念。

新三板英雄会创始人、北京科创企业投融资联盟秘书长、三板汇投资董事长李浩指出,做市商彻底激发了新三板市场流动性,促进市场价格形成机制进一步完善。据了解,做市商系统上线后,多数做市股票形成了连续的价格曲线。从换手率看,2014 年前三季度换手率分别为 1.43%、3.91%和 6.74%,合计达到 12.08%,第三季度换手率已超过 2013 年全年换手率水平。去年 10 月、11 月的换手率达到 1.92%和 2.42%。

另据隋强透露,股转系统指数的编制和发布接近尾声,预计将在 2015 年 1 月正式推出。

新三板将加快中国多层次市场建设,新三板本身具有对接主板、中小板、创业板市场的功能,是通往更高层次资本市场的绿色通道。监管层甚至表态称,在新三板挂牌满一年的科技型、网络型企业在不盈利的情况下亦可实现转板。

在李浩看来,新三板转板制度一旦落地,通过新三板向中小板、创业板转板固然是一种考虑。但最近一年半新三板市场发展很快,政策密集出台。如果未来市场发展良好,可能就没有转板的必要了,留在新三板同样也不错。

近期隋强表示,2014 年以来,全国股份转让系统挂牌企业数量迅速增加。随着市场规模不断增长,挂牌企业的差异逐步显现,单一的市场层次已不能满足“新三板”市场进一步发展的需要。对挂牌企业进行分层管理,有利于进一步提升全国股转系统服务中小微企业的水平,有利于进一步提升市场监管效率,有利于进一步拓展市场创新发展的空间。新三板的三种交易制度正在逐步完善。

隋强还称,股转系统实行多元化的交易机制安排,提供做市、协议及竞价三种转让方式,原则上选择哪种建议方式由市场主体自主选择,这充分考虑了未来挂牌企业数量众多,且在股本规模、股权结构、企业发展阶段等方面的较大差异,适应了挂牌企业股票流动性需求差异较大的特点,也为市场内部分层预留了制度选择空间。

据《中国企业报》记者了解到,呼声很高的连续竞价交易技术硬件系统目前正在开发。

分析人士认为,连续竞价交易的推出坚持市场化的基本原则,需要考虑公司的股权分散度和交易流动性的问题,具体的标准仍在修订过程中。

另外在 2014 年 12 月 5 日,证监会发布通知,就《公司债券发行与交易管理办法(征求意见稿)》公开征求意见。其中提到增加债券交易场所,将公开发行公司债券的交易场所由沪深交易所拓展至股转系统,非公开发行公司债券的交易场所由沪深交易所拓展至股转系统、机构间私募报价与服务系统和证券公司柜台。

李浩分析称,新三板的包容性带来挂牌公司日益多样化,多种金融工具将满足不同企业的多样性需求,监管机构积极扩充新三板金融产品,新三板将愈发体现为金融改革创新的试验地。2014 年 9 月 19 日,证监会发布的非上市公司公开发行优先股相关的文件,也为新三板优先股发行与交易奠定了基本制度基础。

同时,相关市场人士指出,目前实施分层的时机已经成熟,监管层应考虑在 2015 年上半年推出。统计数据显示,目前新三板挂牌企业数量已突破 1500 家,总市值突破 4000 亿元,融资突破两个“100 亿元”(截至 2014 年 12 月 12 日,全国股转系统股票发行融资金额合计 120 亿元,各合作银行共向挂牌企业提供贷款超过 100 亿元)。新三板的爆发式增长远超市场预期。对此,有业内人士预测,2015 年上半年新三板挂牌企业数量很可能达到 3000 家。

“可以确定的是,新三板将迎来全新的发展阶段,成为中国纳斯达克指日可待。”李浩总结说。