

新三板原始股参与需要注意什么投资新三板原始股风险怎么考虑？-股识吧

一、新三板原始股怎么考虑？

- 1、手头现在可支配的资金，对自己的风险偏好作个合理评估；
- 2、对项目了解，招股说明书以及认购协议要了解清楚，比如项目公司的挂牌时间，公司的人员，财务状况等等
- 3、新三板项目行业：互联网，医疗，生物科技，环保科技类可以优先考虑。

总之，新三板股权投资是好的趋势，选择好的标的很重要，看好公司行业、看好公司核心技术、看好公司负责人。

我是上股交周老师，专做新三板股权投资，希望可以帮到你。

二、新三板上市要求有什么

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。

 ;

 ;

其他要求主要是： ;

 ;

（1）满足主营业务明确，具有持续经营记录的条件；

 ;

 ;

（2）新三板挂牌公司治理结构健全，运作规范；

 ;

 ;

（3）新三板挂牌条件，股份发行和转让行为合法合规；

 ;

 ;

（4）主办券商推荐 ;

 ;

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： ;

 ;

(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；

 ;

 ;

(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；

 ;

 ;

(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了，难免会让人尴尬甚至吵起来；

 ;

 ;

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： ;

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)

三、新三板原始股风险

由于较高的门槛要求，以及较大的投资风险，“新三板”并不是适合普通中小投资者的场所据了解，目前已发布的相关规则明确了投资者进入“新三板”的门槛，机构投资者资金门槛为500万元，个人投资者需满足“证券类资产市值300万元以上”以及“两年以上证券投资经验”两条要求。

此外，买卖挂牌公司股票的交易单位大幅下调，每笔报价委托最低数量限制由此前的30000股降低至1000股。

之所以设定较高的门槛，是因为“新三板”的创新创业型中小企业风险较高。

“新三板”对企业挂牌不设财务指标，依法设立且存续满两年、业务明确且具有持续经营能力、公司治理机制健全、合法规范经营、股权明晰、股票发行和转让行为合法合规、有主办券商推荐并持续督导的企业，均可到全国中小企业股份转让系统申请挂牌。

申请挂牌公司不受股东所有制性质的限制，也不限于高新技术企业。

正因为此，“新三板”实行严格的投资者适当性管理制度，并设定了较高的投资者准入标准；

对自然人投资者从财务状况、投资经验、专业知识等三个维度设置准入要求。

专家提醒，投资“新三板”之前，需要对其风险有足够认识。

目前，“新三板”正在大幅扩容，挂牌公司增加很快，这其中公司的质量难免参差不齐。

“新三板”公司的信息披露要求与主板相比宽松许多，这其中存在信息不充分不对称的风险。

从交易方式上看，“新三板”交易是通过集合竞价方式进行集中配对成交，投资者买卖股票很不方便，可能出现想买买不到、想卖卖不出的情况。

此外，很多投资者对未来“新三板”公司转向主板有较高期待，而这其中也有非常大的不确定性。

由此可见，虽然“新三板”为自然人开户留下了通道，但由于比较高的门槛要求，以及较大的投资风险，“新三板”并不是适合普通中小投资者的场所。

此外，由于市场流动性等问题，参与“新三板”也需要从企业价值角度考虑选择投资标的，不能带着平常的“炒股”思维进入“新三板”。

四、新三板原始股风险

风险可以说不大，为什么这么说呢 企业如果不上市 会原价回购股权

每年还会有%8-10的股权分红 上市之后 溢价退出 做市商交易 协议转让 等等

三板看的是后期爆发式增长 只是时间长点而已！！！！

五、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。

六、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。

七、如何申购原始股，申购原始股需具备哪些条件

原始股是公司尚未上市之前通过政府产权交易机构发行的股票。

原始股的持有者通常是公司员工、部分与公司有密切关系的人员和公司私募的对象。

原始股投资回报较高，一般情况下公司上市后即出售原始股兑变现金，其利润往往是投资额的几倍、几十倍甚至上百倍。

购股者要了解承销商是否有授权经销该原始股的资格，一般有国家授权承销原始股的机构所承销的原始股的标的都是经过周密的调研后才进行销售该原始股的，上市的机率都比较大；

反之，就容易上当受骗。

购股者要了解发售企业的生产经营现状。

了解考察企业的经营效益的好坏可从企业的销售收入、销售税金、利润总额等项情况去看，这些数字都能在企业发售股票说明书中查到。

要看发行股票的用途。

一般说来，发售股票的用途是用来扩大再生产的某些工程项目、引进先进的技术设备、增强企业发展后劲的某些用项等，这些都是值得投资的。

如若工业企业发售股票是用来补充流动资金私有制，那就要慎重考虑，是不是企业外欠资金太多，发售股票的目的是用来补窟窿还是偿还企业的亏损债务，购买这样的股票是不会创造新的再生价值的。

因此也不可能给购股者带来好的收益，而且存在着较大的风险性。

要看发售股票企业负债的额度。

购买某企业的股票时要特别注意该企业公布的一些会计资料报告，这些资料报告凶手企业资产总额、负债总额、资产净值等。

要看溢价发售的比例。

现在的企业发售股票大多采取溢价发售的办法。

溢价发售的比例越小，购股者的风险性越小，溢价发售的比例越大，给购股者造成的风险性就越大。

要看预测分红的股利。

股利越高说明资金使用效果越好，这当然是投资者最为期望的。

所以，在选择购买股票时，要看预测分红股利的高低，股利高的是优先选择的对象，低的应当慎重购买。

居民购买股票不宜集中投放。

投资股票具有高利润、高风险两重性，因此在利益风险并存的形势下，要采取分散投资的方法减少投资的风险性，增强投资的效益性。

要对发售企业作出长远正确的预测。

八、投资新三板原始股风险怎么考虑？

1投资原始股有风险两种：一是信用风险：原因是投资原始股票因营运不良及其它因素而破产导致的风险，二是流通性风险，即在公司未上市前原始股高层是属于封闭市场，流通性不佳即变现性差.2 避险建议一：投股时要选择公司知名高，产业发展明显，历年盈余高的公司二：启用闲置资金投资，作好长期投资准备.我是上股交周老师，专做新三板股权投资，建议忘采纳。

九、个人投资者如何参与“新三板”

由于较高的门槛要求，以及较大的投资风险，“新三板”并不是适合普通中小投资者的场所据了解，目前已发布的相关规则明确了投资者进入“新三板”的门槛，机构投资者资金门槛为500万元，个人投资者需满足“证券类资产市值300万元以上”以及“两年以上证券投资经验”两条要求。

此外，买卖挂牌公司股票的交易单位大幅下调，每笔报价委托最低数量限制由此前的30000股降低至1000股。

之所以设定较高的门槛，是因为“新三板”的创新创业型中小企业风险较高。

“新三板”对企业挂牌不设财务指标，依法设立且存续满两年、业务明确且具有持续经营能力、公司治理机制健全、合法规范经营、股权明晰、股票发行和转让行为合法合规、有主办券商推荐并持续督导的企业，均可到全国中小企业股份转让系统申请挂牌。

申请挂牌公司不受股东所有制性质的限制，也不限于高新技术企业。

正因为此，“新三板”实行严格的投资者适当性管理制度，并设定了较高的投资者准入标准；

对自然人投资者从财务状况、投资经验、专业知识等三个维度设置准入要求。

专家提醒，投资“新三板”之前，需要对其风险有足够认识。

目前，“新三板”正在大幅扩容，挂牌公司增加很快，这其中公司的质量难免参差不齐。

“新三板”公司的信息披露要求与主板相比宽松许多，这其中存在信息不充分不对称的风险。

从交易方式上看，“新三板”交易是通过集合竞价方式进行集中配对成交，投资者买卖股票很不方便，可能出现想买买不到、想卖卖不出的情况。

此外，很多投资者对未来“新三板”公司转向主板有较高期待，而这其中也有非常大的不确定性。

由此可见，虽然“新三板”为自然人开户留下了通道，但由于比较高的门槛要求，以及较大的投资风险，“新三板”并不是适合普通中小投资者的场所。

此外，由于市场流动性等问题，参与“新三板”也需要从企业价值角度考虑选择投资标的，不能带着平常的“炒股”思维进入“新三板”。

参考文档

[下载：新三板原始股参与需要注意什么.pdf](#)

[《股票会连续跌停多久》](#)

[《股票要多久才能学会》](#)

[《股票解禁前下跌多久》](#)

[《股票停牌多久下市》](#)

[《股票资金冻结多久能解冻》](#)

[下载：新三板原始股参与需要注意什么.doc](#)

[更多关于《新三板原始股参与需要注意什么》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/21451336.html>