

北京四板市场

北京市中小微企业进入资本市场第一步

北京股权交易中心 2015年11月

目录

1 市场基本情况

2 主要产品服务

3 挂牌展示要求

PART ONE

市场 基本 情况

成立背景

完善多层次资本市场体系

发展服务中小微企业的区域性股权市场
(四板市场)

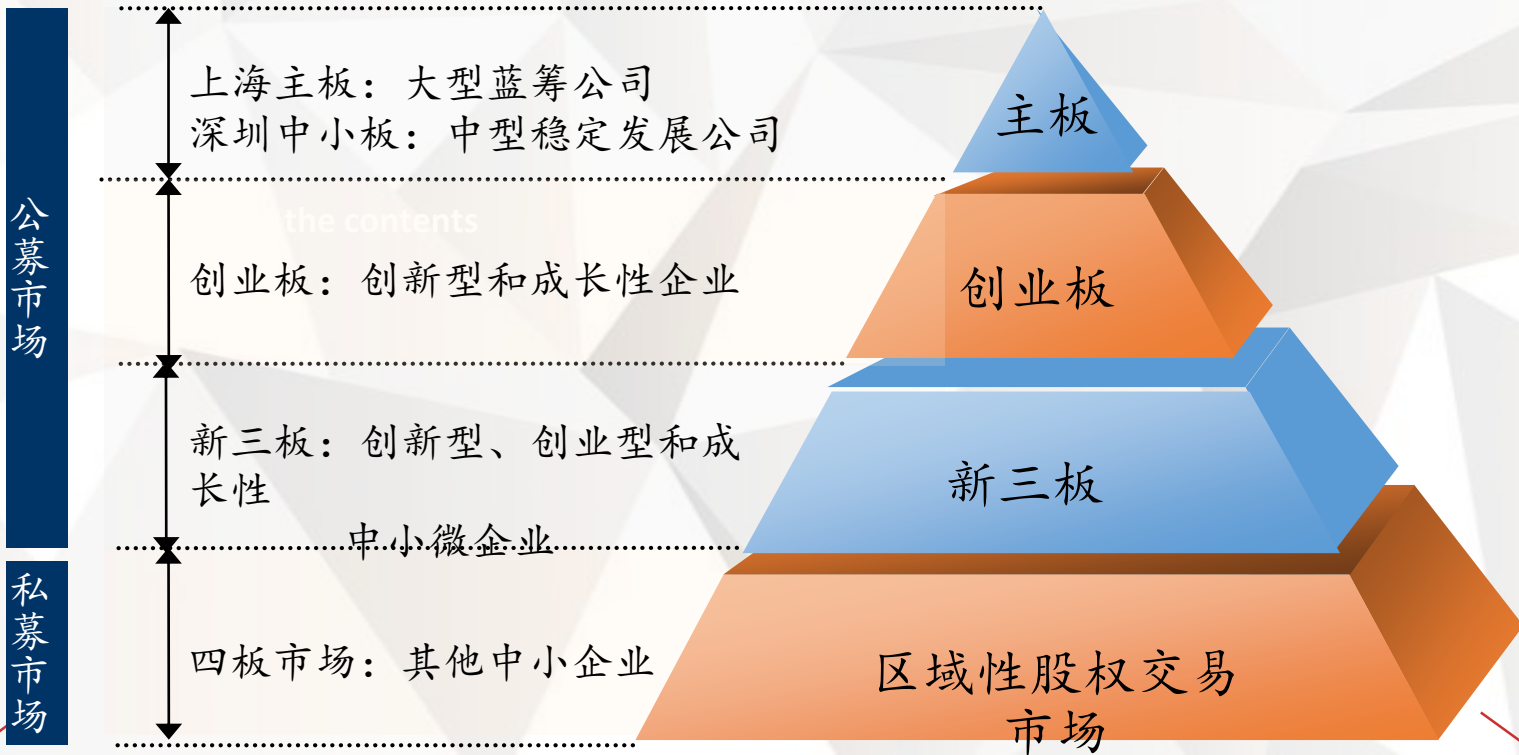
PART ONE

市场基本情况

国务院发文要求各省区市
发展区域性股权市场

区域性股权市场四个定位：
中小微企业培育和规范的园地、
融资中心、政策运用平台、资
本市场中介服务的延伸

原则上每个省区市只能
设立一家四板市场，服
务于本区域的中小微企
业，不能跨区域经营



目前全国已有36家
四板市场

中国证监会《区域性股权
市场监督管理试行办法》

中关村股权交易服务集团业务概览

中关村股权交易服务集团有限公司（中股集团）

100%

北京股权交易中心有限公司

作为负责各种私募股权、债权及其他金融权益类产品的发行和交易平台

100%

北京股权登记管理中心有限公司

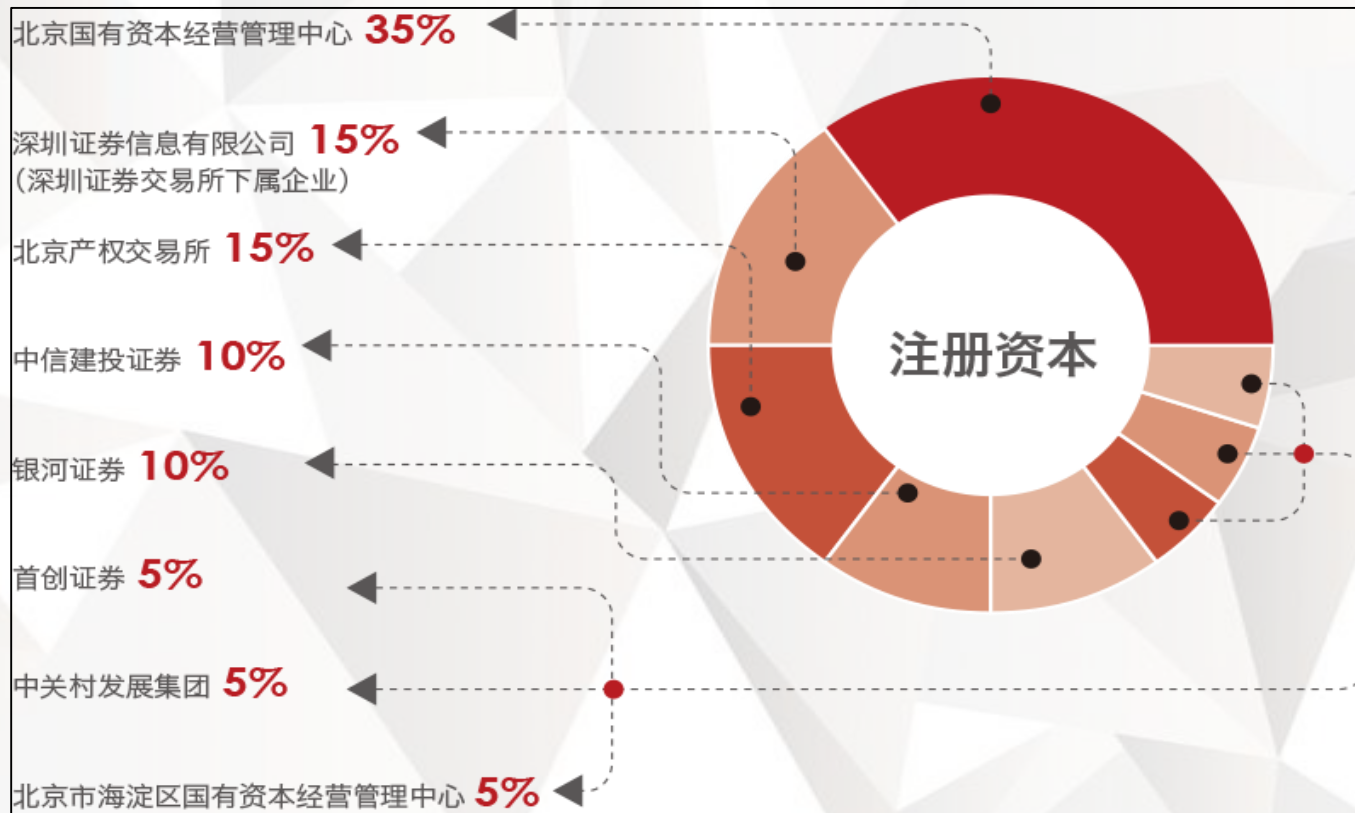
作为负责各种私募股权、债权及其他金融权益类产品登记托管的独立第三方平台

100%

北京京股投资管理有限公司

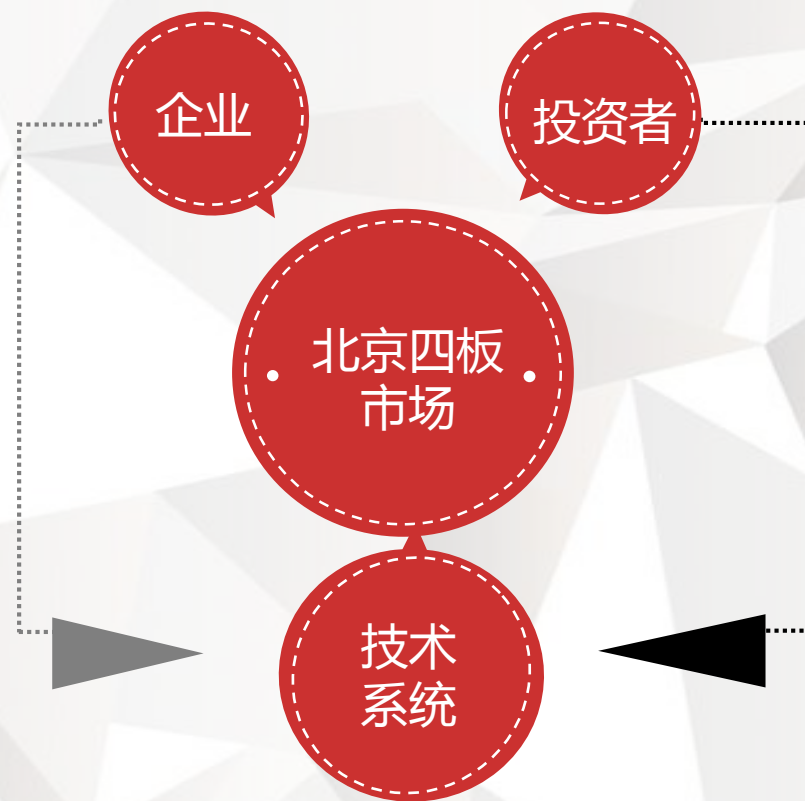
作为负责对外投资和资金统筹管理的平台
(下设私募债券投资基金、私募股权投资基金及互联网金融平台等)

运营机构 北京股权交易中心



交易架构

- 全国率先实现与工商局系统实时对接
- 在线交易系统便利合格投资者和融资者的对接
- 第三方存托管资金保证资金安全
- 深交所服务平台保证交易安全



市工商局 深圳证券交易所机房 商业银行

业务进展

PART ONE

市场基本情况

- 私募债融资 30.65亿元
- 股权融资 2.6亿元
- 增资扩股 35.98亿元



- 展示板企业 1411家
- 挂牌企业 53家
- 登记托管企业 522家 (已转板12家)
- 投资者 6090个
- 线下交易额 99.6亿元

发展规划

1

2015年



服务企业2,000家

PART ONE

市场 基本 情况

发展规划

PART ONE

市场 基本 情况

1

2015年

服务企业2,000家

2

2016年

服务企业4,000家

转板50家

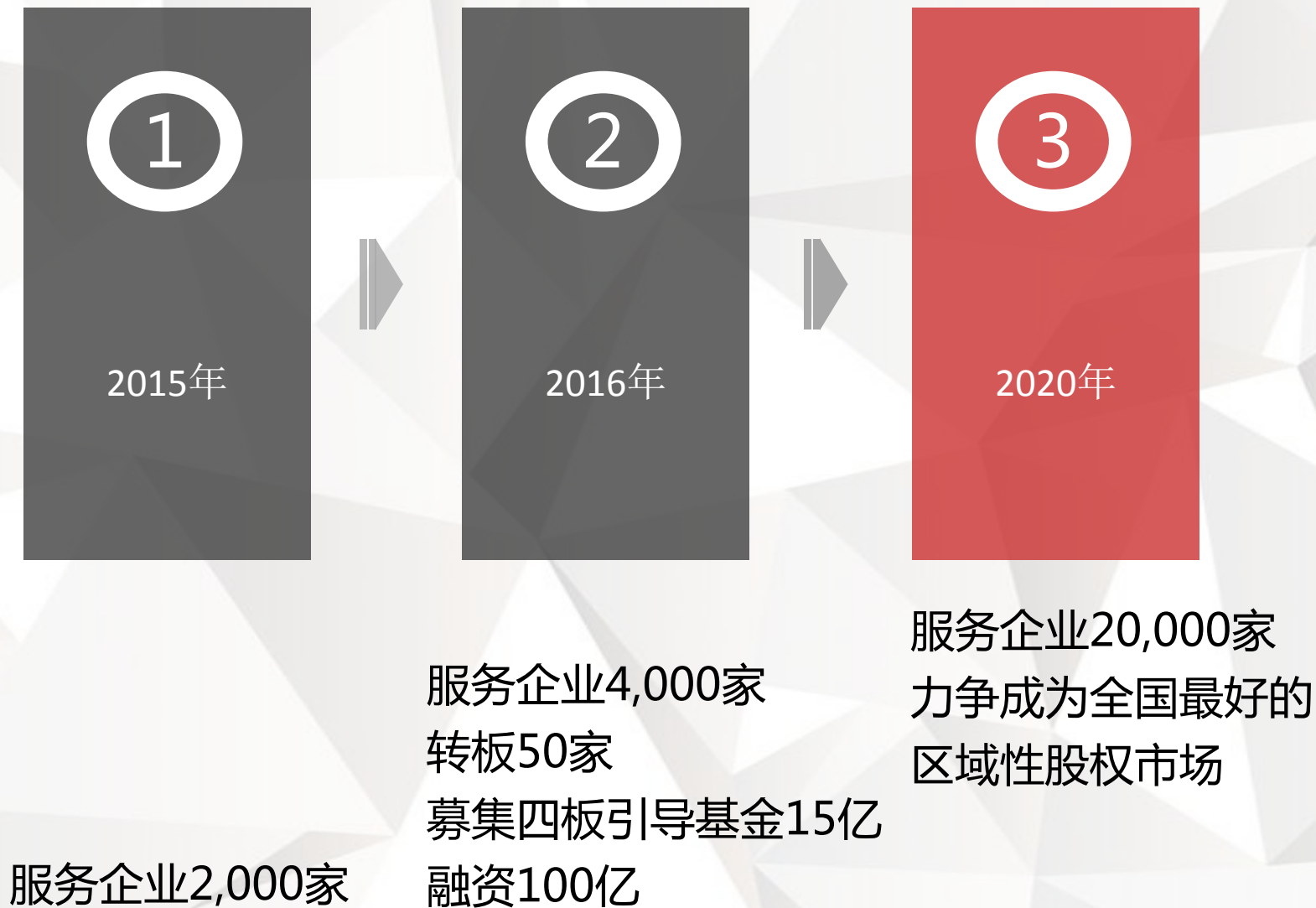
募集四板引导基金15亿

融资100亿

发展规划

PART ONE

市场 基本 情况



PART TWO

主要
产品
服务

- 产品服务体系
- 品牌宣传服务
- 企业培训
- 科技四板路演体系
- 私募债融资
- 股权融资
- 转板绿色通道
- 走进深交所
- 扶持政策

品牌宣传服务

Step 1

Step 2

Step 3

Step 4

Step 5

PART TWO

主要
产品
服务



北京股权交易中心
Beijing Equity Trading Center



搜索企业: 请输入企业代码、企业名称或关键词 如: E10023、八喜冰淇淋、中国FaceBoo 挂牌交易类

首页 > 挂牌企业 > 挂牌展示类



北京百合在线科技有限公司 [\[访问官网\]](#)

百合网, 中国实名婚恋网站的开创者, 从2008年起建立起遍布全国的130余家线下实体店, 是中国最大的专业婚恋服务网络。目前, 百合网已有超过1亿注册用户。

所属行业: 信息传输、软件和信息技术服务业

媒体宣传



品牌宣传服务

Step 1

Step 2

Step 3

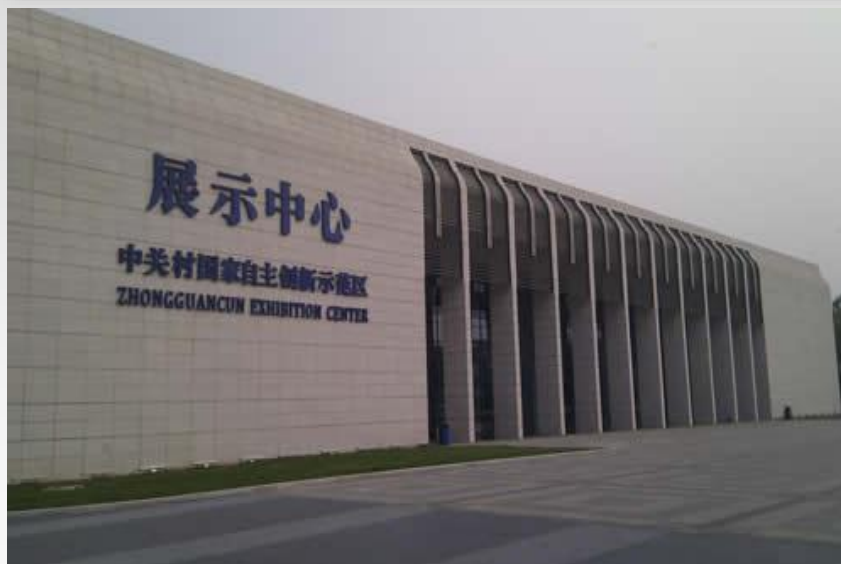
Step 4

Step 5

PART TWO

主要
产品
服务

办公区



展示大屏



品牌宣传服务

Step 1

Step 2

Step 3

Step 4

Step 5

PART TWO

主要
产品
服务

郭金龙书记视察北京四板战略合作伙伴车库咖啡



北京四板召开中关村企业挂牌动员大会



品牌宣传服务

Step 1

Step 2

Step 3

Step 4

Step 5

北京四板召开海淀区四板挂牌政策解读会



北京四板召开第二批会员入会仪式



PART TWO

主要
产品
服务

品牌宣传服务

Step 1

Step 2

Step 3

Step 4

Step 5

PART TWO

主要
产品
服务

中关村股权投资服务集团召开揭牌暨支持政策发布会



北京四板召开2015年第一期会员单位培训会



■ 企业培训

- 培训时间定期化
- 培训内容具体化

第01期
互联网金融
专题

第05期
并购重组
专题

第02期
挂牌企业
税务专题

第06期
注册制改
革专题

第03期
多层次资本
市场专题

第07期
人力资源
专题

第04期
融资路
演专题

PART TWO

主要
产品
服务

■ 企业培训

第03期 多层次资本市场专题培训

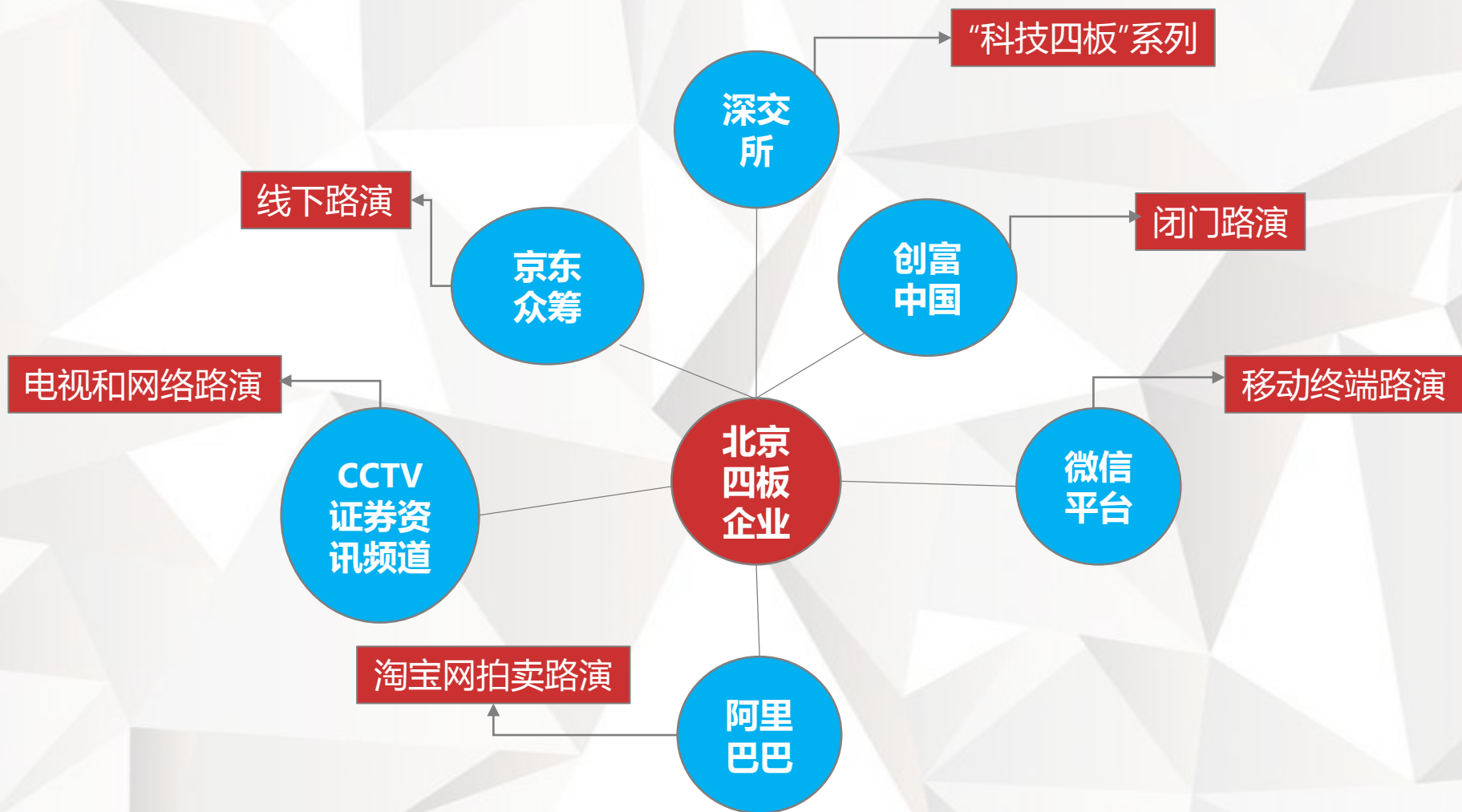
- 四板市场的功能作用
- 深交所所在构建多层次资本市场所做工作
- 新三板市场未来发展情况
- 新三板市场发行流程和注意事项



PART TWO

主要
产品
服务

科技四板路演体系



PART TWO

主要
产品
服务

科技四板

“永不落幕”的路演

- 由北京四板市场和深交所为企业提供免费路演培训
- 企业可在线上线下同时路演，线上可与投资人网上提问互动
- 路演视频支持永久点播，与3200多家投资机构 and 上市公司持续对接
- 北京四板及推荐机构将持续跟踪企业融资进展，系统化帮助企业获得融资



科技四板

闭门投融资路演

- 继续汇集优质企业资源。北京四板市场利用政策和公信力导入、聚集、服务更多的优质企业
- 对项目 and 投资人进行细分。北京四板市场将按照投资人关注的项目特点分类筛选项目，与投资人的投资偏好进行匹配，通过举办小规模、高频次的线上线下定向路演，提高项目与资金的对接效率



■ 私募债融资

北京四板市场非公开定向债务融资工具

主要特点和优势

- 承销主体丰富：银行、券商等推荐机构会员
- 产品设计灵活：允许设置赎回、回售和转股权等条款
- 增信措施灵活：对担保和评级无硬性要求
- 综合成本低：实际融资成本接近同期银行贷款利率
- 流动性支持：可在北京四板市场交易
- 政策支持：北京市经信委、中关村管委会、北京市住建委等

PART TWO

主要
产品
服务

■ 代表性私募债

	14京发喜	14三博债	14云星宇	14中凯兴业
发行人	艾莱发喜食品	三博脑科医院	云星宇交通科技	中凯兴业投资管理
金额（亿元）	1	0.5	1	1
票面利率（%）	7.5	8	6.8	7
增信措施	股东担保	基金股权认购增信	信用	质押+担保
企业性质	国有混合所有制	民营	国有	民营
主营业务	冰淇淋、奶制品 生产销售	神经外科、神经内 科等	高速路不停车收费 系统集成设计制造 工程	投资、运营污水处 理厂

PART TWO

主要
产品
服务

■ 私募债典型案例：14三博债

14三博债

- 2014年5月16日，北京股权交易中心通过融资增信方式创新，为三博脑科医院公司（民营企业）发行了私募债，额度5000万元，票面利率8.0%，债券期限为2年。
- 在获得政府贴息支持后，实际融资成本接近同期银行贷款利率。



■ 私募债典型案例：14三博债

PART TWO

主要产品服务



14三博债

- 其一，解决发行人增信措施不足的问题。
- 其二，以债权的方式融资又避免了发行人股权被稀释的担忧。
- 其三，类似“对赌条款”的认购协议，让私募股权基金获得以低价入股的一项或有权利，并且在当前不需要占用私募股权基金的资金或支付任何费用。
- 其四，相比于可转债，可转债有可能引入除私募股权基金外的第三方股东，使得被投企业股权结构变得更加复杂。

企业案例：邦讯技术股份有限公司



- 邦讯技术股份有限公司在深圳证券交易所创业板正式挂牌上市（**证券代码：300312**）是一家国内领先的无线网络优化系统提供商和设备供应商，于**2012年5月8日**。专业从事无线网络优化系统的设计、实施和代维服务以及无线网络优化系统设备的研发、生产和销售
- 2015年5月，在本中心发行私募债券备案募集金额4000万元，发行期限两年。由中基能有限公司提供连带责任保证担保。由本中心会员北京银行股份有限公司中关村分行承销

企业案例：北京广厦网络技术股份公司



- 北京广厦网络技术股份公司在新三板上市（**证券代码：430128**）“以光速传递信息，以数字承载文明，用网络链接世界”为企业愿景的广厦人，专心构建着信息网络的高速公路。公司先后荣获《北京市双软企业认证》、《北京市高新技术企业认证》、《北京市中关村高新技术企业认证》、ISO9000质量管理体系认证，拥有《通信信息网络系统集成》和《电信工程专业承包》两项经营许可资质
- 2015年7月，在本中心发行私募债券备案募集金额1500亿元，发行期限1年。由北京首创融资担保有限公司100%本息保证。由本中心会员北京银行股份有限公司中关村分行承销

■ 股权融资

公司名称	行业类型	融资额度（万元）
北京天普世纪科技股份有限公司	环境保护专用设备制造业	178
北京天天有余科技有限公司	互联网和相关服务	860
北京华沛电子商务有限公司	互联网信息服务业	450
北京七彩乐居家政服务有限公司	居民服务修理和其他服务业	3,000
北京盛世全景科技 有限公司	软件和信息技术服务	500
北京桃源西谷信息技术有限公司	信息传输、软件和信息技术服务业	500
中元伟业（北京）能源科技有限公司	环保科技技术研发与服务	6,000
北京尚睿通网络科技有限公司	教育	3,000

PART TWO

主要
产品
服务

企业案例：北京天天有余科技有限公司



- 2015年3月，成为北京四板市场挂牌企业（简称：天天有余，代码：099061）
- 天天有余通过自身的信用技术，重构社会对小微商户信用不良的偏见，为解决小微商户融资难的社会性难题提供样板性解决方案，努力为诚信经营的小微商户争取更低的资金成本，探索如何解决小微商户融资贵的另一个社会性难题，致力于为成长型小微商户提供多层次的增值服务
- 经营目标：2015年给全国三万到四万的小微商户的成长提供信用评级服务，实现POS贷信用评估交易额10亿，信用评级服务费收入1亿。2016年实现平台信用评级交易额50亿，成为中国最大的小微企业信用服务平台。目前，通过四板市场获得860万融资

企业案例：北京摩比万思科技有限公司



- 2015年4月，成为北京四板市场挂牌企业（简称：摩比万思，代码：099132）
- 摩比万思通过自主研发的移动 DSP 平台和 DMP 数据管理平台，对受众数据进行深度挖掘和分析，为客户提供以效果为核心的全方位解决方案。摩比万思在 2015 年推出的“海效推广”（HiVans）平台基于自有的移动实时竞价 RTB 技术，通过对接海内外各大移动Exchange 平台，依托大数据 DMP 优势，帮助客户高效实现海外推广的海量覆盖和优质效果
- 2014 年摩比万思成为谷歌全球核心合作伙伴，并于2015年与InMobi、腾讯广点通等移动互联网广告行业巨头公司进行战略合作。摩比万思团队通过技术驱动的创新思维，和“以数据为核心”的经营理念，全力帮助客户实现移动互联网营销的价值和效果最大化，拥抱“移动互联网+”新时代。目前，通过四板市场获得1200万融资

企业案例：燕南国创科技（北京）有限公司



- 2015年5月，成为北京四板市场展示板企业（简称：燕南国创，代码：ZS0590）
- 燕南国创作为指静脉活体生物识别领域的领航者，以北京大学信息科学技术学院为依托，专注手指静脉技术等生物识别技术的研发及实验，公司产品已在金融银行、教育社保、信息安全等领域广泛应用，是目前国内唯一自主知识产权的指静脉生物识别产品和解决方案提供商，也是指静脉识别技术国家标准的制定者和产业应用的推动者之一，填补了国家涉密安全领域国产静脉技术产品的空白
- 获得达晨创投A轮投资；目前中航证券已进场辅导，目标是深交所创业板/上交所战略新兴板

转板绿色通道

北京四板市场



新三板
市场

联合设立新三板流动审核
办公室，快速审核通道
回流四板市场发行私募债

五板市
场（股权
众筹）

股权众筹融资
回流四板市场实现
转让退出

深交所
市场

走进深交所活动
中关村基地
私募债双向挂牌

PART TWO

主要
产品
服务

■ 四板成功转新三板企业

公司名称	企业代码
盛景网联科技股份有限公司	000223
北京博电新力电气股份有限公司	000253
北京维冠机电股份有限公司	000276
北京森馥科技股份有限公司	000192
北京龙贝世纪科技股份有限公司	000170
北京信尔泰科技股份有限公司	000189
北京同创九鼎投资管理股份有限公司	000207

PART TWO

主要
产品
服务

转板典型案例

PART TWO

主要
产品
服务



九鼎已实现融资22.50亿元，九鼎五大合伙人身家总计约400余亿，公司市值超过1000亿元。



盛景网联目前税后净利润为7370万元，没有应收账款，还有接近1.4亿元的预收账款。目前，新三板3000多家挂牌企业中，盛景网联的学员企业有300多家，占比高达十分之一。公司市值超过100亿元。

PART TWO

主要 产品 服务

走进深交所



- 观摩上市敲钟仪式、与上市企业高管座谈上市经验
- 学习中国资本市场20余年的发展历程
- 与深交所审核专员就注册制改革、并购重组、债权融资及资产证券化等问题进行专题讨论

PART TWO

主要
产品
服务

■ 扶持政策

全方位多层级的政府政策支持体系

企业资源导入支持

市科委、市经信委、中关村管委会，以及各区县

推荐机构补贴

挂牌企业和融资企业补贴

市经信委+国融工发：贴息
石景山区+创业公社：挂牌补贴

PART THREE

挂牌
展示
要求

北京
四板市场

挂牌板

股份公司

有限公司

展示板

各类企业

企业展示板

（北京四板市场展示板）企业展示信息

一、企业简介（必填，根据企业实际情况如实填写，不超过 200 字）

拟展示企业应简要介绍企业基本情况、当前的基本业务、生产的主要产品或服务提供的主要服务。

如有必要，可进一步简要介绍企业的产品或服务定位的目标市场、目标人群、规模等内容。

二、核心优势（必填，根据企业实际情况如实填写，不超过 200 字）

拟展示企业应简要介绍企业的核心优势，建议包括：企业独特的商业模式，取得的业务许可资格，资质认证（包括国家高新企业、北京市高新企业、中关村高新企业等），特许经营权，拥有的其他资源等。

三、团队介绍（必填，根据企业实际情况如实填写，不超过 200 字）

拟展示企业应简要介绍团队成员（董事、监事、高级管理人员、核心技术成员）的学习经历、工作经历、业务专长等。

四、其他信息（可选，不超过 200 字）

拟展示企业希望展示的其他内容，如：基本财务信息、企业所处行业的情况分析等。

五、企业承诺

本企业承诺提供的企业全部信息和资料未有虚假记载和误导性陈述，保证其真实性、准确性和合规性；如对信息和资料更新，将及时通知北京股权交易中心。本企业保证遵守以上承诺，严格自律，诚实守信，接受北京股权交易中心的监督管理，并对此承担责任。

六、重要声明

北京股权交易中心对企业提供的信息和资料进行形式审核，不做实质判断，并根据展示需要，对有关信息进行校正、编辑和微调，北京股权交易中心不对有关信息的真实性、准确性和完整性承担责任。



展示板申请条件

- 在北京市合法注册并存续
- 展示信息真实、准确、合规

展示板提交材料清单

- 企业展示信息表（加盖公章）
- 企业营业执照副本复印件（加盖公章）

PART THREE

挂牌
展示
要求

企业展示板审核流程

PART THREE

挂牌 展示 要求

北京股权交易中心
就申报材料的完备
性进行形式审核

由推荐机构择机为
企业举办展示板挂
板仪式

申请

审核

证书

仪式

聘请推荐机构
推荐机构尽职调查
提交申报材料

分配展示企业代码
发放展示证书

■ 企业挂牌板



- 存续一个完整的会计年度以上
- 业务明确，具备持续经营能力
- 治理结构健全，运作规范

- 合法设立并存续
- 具备持续经营能力

PART THREE

挂牌
展示
要求

■ 企业挂牌板与主板、创业板、新三板要求对比

	主板（包括中小板）	创业板	新三板	北京四板市场 企业挂牌板
挂牌上市条件	在财务、治理结构、业务等各方面，在所有板块中要求最高。仅以盈利要求为例，其要求： 1.最近3个会计年度净利润均为正数且累计超过人民币3000万元； 2.最近3个会计年度经营活动产生的现金流量净额累计超过人民币5,000万元；或者最近3个会计年度营业收入累计超过人民币3亿元； 3.最近一期不存在未弥补亏损。	在盈利要求上，有两套标准，符合其一即可： 1.最近两年连续盈利，最近两年净利润累计不少于1000万元，且持续增长； 2.最近一年盈利，且净利润不少于500万元，最近一年营业收入不少于5000万元，最近两年营业收入增长率均不低于30%。 3.另要求发行人应当主要经营一种业务。 相对主板而言另有两项特殊要求：自主创新能力、成长性。	门槛低，无盈利要求，仅要求： 1.合法存续2年； 2.主营业务突出，有持续经营能力； 3.股份发行和转让行为合法合规； 4.公司治理结构合理，运作规范。	门槛最低，仅要求： 1.业务基本独立，具有持续经营能力； 2.在经营和管理上具备风险控制能力； 3.治理结构健全，运作规范。

PART THREE

挂牌
展示
要求

■ 企业挂牌板审核流程

北京股权交易中心就
申报材料的完备性、
一致性和可理解性等
进行形式审核

企业在完成备案后
办理股权托管

申请

初审

终审

托管

仪式

聘请推荐机构
推荐机构尽职调查
提交申报材料

挂牌审核委员
会投票表决

由推荐机构择
机为企业举办
挂牌仪式

PART THREE

挂牌
展示
要求

北京华灵四方投资咨询公司为您提供专业的北京四板挂牌服务

一、华灵四方是北京四板推荐机构

二、华灵四方拥有丰富的新三板、Nasdaq、美国上市经验，可以提供完善的后续服务。

三、华灵四方为自己推荐的天翔睿翼进行了首轮风险投资，帮助其顺利转型，进入快速成长的步伐

四、华灵四方具有一支高效，敬业的团队，能够为企业提供优质服务。

挂牌北京四板，联系13911268021

沈伟先生，微信shenweihlsf



谢 谢

北京四板市场 北京市中小微企业进入资本市场第一步