

科创板上市公司定向增发审核规则是什么.企业做定向增发，一般几次，是靠什么来定的？-股识吧

一、增发新股的规定是什么？

为完善对上市公司增发新股行为的约束机制，现对上市公司增发新股的有关条件作出补充规定。

上市公司申请增发新股，除应当符合《上市公司新股发行管理办法》的规定外，还应当符合以下条件：一、最近三个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于10%，且最近一个会计年度加权平均净资产收益率不低于10%。

扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者作为加权平均净资产收益率的计算依据。

二、增发新股募集资金量不超过公司上年度末经审计的净资产值。

三、发行前最近一年及一期财务报表中的资产负债率不低于同行业上市公司的平均水平。

四、前次募集资金投资项目的完工进度不低于70%。

五、增发新股的股份数量超过公司股份总数20%的，其增发提案还须获得出席股东大会的流通股（社会公众股）股东所持表决权的半数以上通过。

股份总数以董事会增发提案的决议公告日的股份总数为计算依据。

六、上市公司及其附属公司最近12个月内不存在资金、资产被实际控制上市公司的个人、法人或其他组织（以下简称“实际控制人”）及关联人占用的情况。

七、上市公司及其董事在最近12个月内未受到中国证监会公开批评或者证券交易所公开谴责。

八、最近一年及一期财务报表不存在会计政策不稳健（如资产减值准备计提比例过低等）、或有负债数额过大、潜在不良资产比例过高等情形。

九、上市公司及其附属公司违规为其实际控制人及关联人提供担保的，整改已满12个月。

十、符合《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》（证监公司字[2001]105号）规定的重大资产重组的上市公司，重组完成后首次申请增发新股的，其最近三个会计年度加权平均净资产收益率不低于6%，且最近一个会计年度加权平均净资产收益率不低于6%，加权平均净资产收益率按照本通知第一条的有关规定计算；

其增发新股募集资金量可不受本通知第二条的限制。

”

二、企业做定向增发，一般几次，是靠什么来定的？

肯定是看销量来进行增发了，如果产品销量好，反响大，就要增发

三、什么是定向增发及定增流程

就是定向增发，未必就一次比一次多。

四、新三板定向增发信息披露和相关法律法规有哪些

4、什么是新三板定增?有什么特点?新三板定增，又称新三板定向发行，是指申请挂牌公司、挂牌公司向特定对象发行股票的行为。

新三板定向发行具有以下特点：(1)企业可以在挂牌前、挂牌时、挂牌后定向发行融资，发行后再备案；

(2)企业符合豁免条件则可进行定向发行，无须审核；

(3)新三板定增属于非公开发行，针对特定投资者，不超过35人；

(4)投资者可以与企业协商谈判确定发行价格；

(5)定向发行新增的股份不设立锁定期。

5、新三板定增流程有哪些?什么情况下可豁免核准?新三板定增的流程有：(1)确定发行对象，签订认购协议；

(2)董事会就定增方案作出决议，提交股东大会通过；

(3)证监会审核并核准；

(4)储架发行，发行后向证监会备案；

(5)披露发行情况报告书。

发行后股东不超过200人或者一年内股票融资总额低于净资产20%的企业可豁免向中国证监会申请核准。

新三板定增由于属于非公开发行，企业一般要在找到投资者后方可进行公告，因此投资信息相对封闭。

6、投资者为什么要参与新三板定增?(1)目前协议转让方式下，新三板市场整体交易量稀少，投资者很难获得买入的机会。

定向发行是未来新三板企业股票融资的主要方式，投资者通过参与新三板企业定向增发，提前获取筹码，享受将来流动性迅速放开带来的溢价。

(2)新三板定向发行融资规模相对较小，规定定向增发对象人数不超过35人，因此单笔投资金额最少只需十几万元即可参与；

(3)新三板定向发行不设锁定期，定增股票上市后可直接交易，避免了锁定风险；

(4)新三板定向发行价格可协商谈判来确定，避免买入价格过高的风险。

二、定增的详细流程：1、董事会对定增进行决议，发行方案公告：主要内容：（一）发行目的（二）发行对象范围及现有股东的优先认购安排（三）发行价格及定价方法（四）发行股份数量（五）公司除息除权、分红派息及转增股本情况（六）本次股票发行限售安排及自愿锁定承诺（七）募集资金用途（八）本次股票发行前滚存未分配利润的处置方案（九）本次股票发行前拟提交股东大会批准和授权的相关事项2、召开股东大会，公告会议决议内容与董事会会议基本一致。

3、发行期开始，公告股票发行认购程序公告主要内容：（一）普通投资者认购及配售原则（二）外部投资者认购程序（三）认购的时间和资金到账要求4、股票发行完成后，公告股票发行情况报告公告主要内容：（一）本次发行股票的数量（二）发行价格及定价依据（三）现有股东优先认购安排（四）发行对象情况5、定增并挂牌

并发布公开转让的公告公告主要内容：本公司此次发行股票完成股份登记工作，在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

五、定向增发的条件及程序是怎样的？

您好：新的再融资管理办法较老办法变化很大，在适当降低再融资门槛的同时，最大的两个变化是引入了定向增发的制度，另外将增发的定价办法改变为市价增发。

这两大变化促使上市公司纷纷采用定向增发方式进行再融资。

新办法有关定向增发的主要规定有以下几点。

一、定向增发条件较为宽松，没有业绩方面的要求，也无融资额的限制，极大刺激了上市公司采用定向增发的冲动。

定向增发成为上市公司再融资的主流方式。

二、定向增发特定发行对象不超过十名，发行价格应不低于公告招股意向书前20个交易日公司股票均价或前一个交易日的均价。

三、定向增发发行的股份自发行结束之日起，12个月内不得转让；

控股股东、实际控制人及其控制的企业认购的股份，36个月内不得转让。

增发部分的锁定期不是很长，锁定期结束以后，这部分股票将会进入二级市场流通，有可能获得较高的投资收益。

四、定向增发不需要经过烦琐的审批程序，也不用漫长地等待，并且可以减少发行费用。

采用定向增发方式，券商承销的佣金大概是传统方式的一半左右。

参考文档

[下载：科创板上市公司定向增发审核规则是什么.pdf](#)

[《上市公司从业人数怎么查询》](#)

[《股票强者恒强怎么看》](#)

[《股票持有不是整数怎么办》](#)

[《股票怎么看年报情况》](#)

[下载：科创板上市公司定向增发审核规则是什么.doc](#)

[更多关于《科创板上市公司定向增发审核规则是什么》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/article/52333971.html>