

# 公司怎样才可以增发股票！上市公司如何定向增发-股识吧

## 一、股票增发都有哪些程序

定向增发流程如下：

- 一、公司拟定初步方案，与中国证监会初步沟通，获得大致认可；
- 二、公司召开董事会，公告定向增发预案，并提议召开股东大会；
- 三、若定向增发涉及国有资产，则所涉及的国有资产评估结果需报国务院国资委备案确认，同时需国务院国资委批准；
- 四、公司召开股东大会，公告定向增发方案；  
将正式申报材料上报中国证监会；
- 五、申请经中国证监会发审会审核通过后，，中国证监会下发《关于核准XXXX股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可【XXXX】XXXX号）核准公司本次非公开发行，批复自核准之日起六个月内有效。  
公司公告核准文件。
- 六、公司召开董事会，审议通过定向增发的具体内容，并公告；
- 七、执行定向增发方案；
- 八、公司公告发行情况及股份变动报告书。

## 二、上市公司增发股票的具体程序是怎样的

展开全部增发股票的具体程序为：1，先由董事会作出决议董事会就上市公司申请发行证券作出的决议应当包括下列事项：（1）本次增发股票的发行的方案；

- （2）本次募集资金使用的可行性报告；
- （3）前次募集资金使用的报告；
- （4）其他必须明确的事项。

2，提请股东大会批准股东大会就发行股票作出的决定至少应当包括下列事项：本次发行证券的种类和数量；

- 发行方式、发行对象及向原股东配售的安排；
- 定价方式或价格区间；
- 募集资金用途；
- 决议的有效期；
- 对董事会办理本次发行具体事宜的授权；

其他必须明确的事项。

股东大会就发行事项作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的2/3以上通过。

向本公司特定的股东及其关联人发行的，股东大会就发行方案进行表决时，关联股东应当回避。

上市公司就增发股票事项召开股东大会，应当提供网络或者其他方式为股东参加股东大会提供便利。

3，由保荐人保荐并向中国证监会申报，保荐人应当按照中国证监会的有关规定编制和报送发行申请文件。

4，审核并决定核准或不核准增发股票的申请。

中国证监会审核发行证券的申请的程序为：收到申请文件后，5个工作日内决定是否受理；

受理后，对申请文件进行初审；

由发行审核委员会审核申请文件；

作出核准或者不予核准的决定。

5，上市公司发行股票自中国证监会核准发行之日起，上市公司应在6个月内发行股票；

超过6个月未发行的，核准文件失效，须重新经中国证监会核准后方可发行。

证券发行申请未获核准的上市公司，自中国证监会作出不予核准的决定之日起6个月后，可再次提出证券发行申请。

上市公司发行证券前发生重大事项的，应暂缓发行，并及时报告中国证监会。

该事项对本次发行条件构成重大影响的，发行证券的申请应重新经过中国证监会核准。

6，上市公司发行股票应当由证券公司承销，承销的有关规定参照前述首次发行股票并上市部分所述内容；

非公开发行股票，发行对象均属于原前10名股东的，可以由上市公司自行销售。

### 三、如何操作定增的股票

1、定向增发股票，就是非公开发行股票，是向指定的、特定的投资人发行（增发）；

你持有该股，不等于就能有资格买到定向增发的股票，若有资格参与定向增发股票，并且愿意购买，就该全额认购，并备足所用资金缴款即可完成认购了，若不操作，表示你放弃增发配额，放弃认购增发股。

2、定向增发是指上市公司向符合条件的少数特定投资者非公开发行股份的行为，规定要求发行对象不得超过10人，发行价不得低于公告前20个交易日市价的90%，发

行股份12个月内(认购后变成控股股东或拥有实际控制权的36个月内)不得转让。这一般不在二级市场上增发，二级市场的投资者不需要做任何的操作。照常交易股票即可。

3、中国股市一直以增量发行的方式为主，境外市场一般推行“存量发行”。前者是已发行股票的公司经一定时期后为扩充股本而发新股；后者指股份公司不增发新股，仅将原有的老股东的股份再卖给市场投资人。

4、增量发行又分有偿无偿两种类型，有偿主要包括配股和向社会增发；无偿即为送股。

5、在一个成熟的证券市场中，上市公司总是在股票价值与市场价格相当或被市场价格高估时，实施增发计划；而在股票价值被市场价格低估时实施回购计划。

这才是遵循价值规律、符合市场经济逻辑的合理增发行为。

因为在市场价格低于股票价值时实施增发，对公司原有股东无异于是一次盘剥，当然对二级市场中小投资者的利益和投资信心都是一种伤害。

## 四、上市公司如何定向增发

定向增发只是一种形式，增发主体和客体不同，流程也有一些差异。

比如，上市公司向机构投资者定向发行股票以发展资金；

上市公司实施股权激励，由上市公司向激励对象定向发行股票；

上市公司向大股东定向发行股份，募集资金用来购买大股东的业务类资产，从而实现资产置换；

或是大股东直接用资产来换上市公司股份，形式上仍然采用上市公司定向发行，等等。

定向增发的条件在新公司法和上市公司新股发行管理办法出台后，比较松。

具体的流程大致是：

- 一、公司有大体思路，与中国证监会初步沟通，获得大致认可；
  - 二、公司召开董事会，公告定向增发预案，并提议召开股东大会；
  - 三、公司召开股东大会，公告定向增发方案；
- 将正式申报材料报中国证监会；
- 四、申请经中国证监会发审会审核通过，公司公告核准文件；
  - 五、公司召开董事会，审议通过定向增发的具体内容，并公告；
  - 六、执行定向增发方案；
  - 七、公司公告发行情况及股份变动报告书。

## 五、如何操作定向增发的股票

定向增发是指上市公司向符合条件的少数特定投资者非公开发行股份的行为，规定要求发行对象不得超过10人，发行价不得低于公告前20个交易日市价的90%，发行股份12个月内(认购后变成控股股东或拥有实际控制权的36个月内)不得转让。

2006年证监会推出的《再融资管理办法》（征求意见稿）中，关于非公开发行，除了规定发行对象不得超过10人，发行价不得低于市价的90%，发行股份12个月内（大股东认购的为36个月）不得转让，以及募资用途需符合国家产业政策、上市公司及其高管不得有违规行为等外，没有其他条件，这就是说，非公开发行并无盈利要求，即使是亏损企业也可申请发行。

定向增发包括两种情形：一种是大投资人（例如外资）欲成为上市公司战略股东、甚至成为控股股东的。

以前没有定向增发，它们要入股通常只能向大股东购买股权（如摩根士丹利及国际金融公司联合收购海螺水泥14.33%股权），新股东掏出来的钱进的是大股东的口袋，对做强上市公司直接作用不大。

另一种是通过定向增发融资后去购并他人，迅速扩大规模。

## 六、股份有限公司增资发行股票的条件？

首次公开发行上市的主要条件 根据《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》和《首次公开发行股票并上市管理办法》的有关规定，首次公开发行股票并上市的有关条件与具体要求如下：

- 1.主体资格：A股发行主体应是依法设立且合法存续的股份有限公司；经国务院批准，有限责任公司在依法变更为股份有限公司时，可以公开发行股票。
- 2.公司治理：发行人已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，相关机构和人员能够依法履行职责；  
发行人董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规和规章规定的任职资格；  
发行人的董事、监事和高级管理人员已经了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任；  
内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果。
- 3.独立性：应具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力；  
资产应当完整；  
人员、财务、机构以及业务必须独立。
- 4.同业竞争：与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不得有同业竞争；  
募集资金投资项目实施后，也不会产生同业竞争。

- 5.关联交易：与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不得有显失公平的关联交易；  
应完整披露关联方关系并按重要性原则恰当披露关联交易，关联交易价格公允，不存在通过关联交易操纵利润的情形。
- 6.财务要求：发行前三年的累计净利润超过3,000万人民币；  
发行前三年累计净经营性现金流超过5,000万人民币或累计营业收入超过3亿元；  
无形资产与净资产比例不超过20%；  
过去三年的财务报告中无虚假记载。
- 7.股本及公众持股：发行前不少于3,000万股；  
上市股份公司股本总额不低于人民币5,000万元；  
公众持股至少为25%；  
如果发行时股份总数超过4亿股，发行比例可以降低，但不得低于10%；  
发行人的股权清晰，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东持有的发行人股份不存在重大权属纠纷。
- 8.其他要求：发行人最近三年内主营业务和董事、高级管理人员没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更；  
发行人的注册资本已足额缴纳，发起人或者股东用作出资的资产的财产权转移手续已办理完毕，发行人的主要资产不存在重大权属纠纷；  
发行人的生产经营符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策；  
最近三年内不得有重大违法行为。
- 股票发行上市的主要程序

## 七、上市公司增发股票要满足什么条件

你好，上市公司增发股票的一般条件是指上市公司采用不同增发股票方式都应当具备的条件，该条件有：组织机构盈利能力财务状况财务会计文件募集资金上市公司

## 参考文档

[下载：公司怎样才可以增发股票.pdf](#)

[《股票型基金需要多久》](#)

[《股票停牌复查要多久》](#)

[《科创板股票申购中签后多久卖》](#)

[《股票赎回到银行卡多久》](#)

[下载：公司怎样才可以增发股票.doc](#)  
[更多关于《公司怎样才可以增发股票》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/author/30644057.html>