

上市公司重组增发股票如何操作 - - 如何操作定增的股票-股识吧

一、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。

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、上市公司的定增发行流程都有哪些？

- 1、公司有大体思路，与中国证监会初步沟通，获得大致认可；
公司有想法才会搞定增。
注意，能做定增发行的公司并非一定是要盈利的，并无此规定。
当然，公司的想法需要跟证监会沟通，这个可能涉及到公司的定增融资发展是否符合国内的产业政策发展方向、调控的政策等，不然证监会可能“不批”。
在中国，管理部门的“态度”相当重要，你懂的。
- 2、公司召开董事会，公告定向增发预案，并提议召开股东大会；
开董事会决议，做公告，这些是都是现代企业治理的一部分，一般都是按标准的公司运作规则来运作。
- 3、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；
开股东大会，也是公司治理的一部分，同样也是按流程来走。
以及提交定增的正式方案申请给证券管理部门。
- 4、中国证监会发审会审核，并公告；
上市公司公告可以发行定增。
- 5、公司召开董事会，审议通过定向增发的具体内容，并公告；
公司召开定增发行的具体内容，并公告。
- 6、执行定向增发方案；
公告发行股份变动报告书；

四、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。

五、如何操作定增的股票

1、一般来说，资产重组都是有新的资金注入上市公司中，只要有优质资产注入，股价就会升，但幅度要看公司是不是需要这注资来救命。

如果资产重组的资金注入不是很必须的，那么对股价不是很大的影响，在后期可以卖出股票了。

而资产重组后，如果重组的资产是非常优质的，那么可以考虑建仓保留股票，等待资产重组后的股价上涨。

2、资产重组包括公司兼并（Merger）和收购（Acquisition），在国外常缩写为M&A，是在公开市场上对企业控制权进行的交换活动，其目的是要获得对一个企业的控制权。

收购兼并行为是公司经营活动中的一个重大事项，特别是对于上市公司来说，收购兼并行为对上市公司的未来发展有重要的影响，从而会影响公司业绩、公司内在价值以及公司股票价格。

资产注入是大股东向上市公司出售优质资产，并从上市公司获取相应对价的一种资本运作形式。

当大股东向上市公司注入全部主业资产时，即实现了整体上市，因此，整体上市是资产注入的极端形式。

上市公司可以通过向大股东定向增发、换股、以自有资金支付等多种方式支付对价。

资产注入给上市公司既会带来短期的利润增厚效应，又会使资产注入完成之后产生的协同效应。

前者只是静态的，而后者是动态的；

前者是短期的，而后者是长期的。

六、资产重组的股票该如何操作

1、一般来说，资产重组都是有新的资金注入上市公司中，只要有优质资产注入，股价就会升，但幅度要看公司是不是需要这注资来救命。

如果资产重组的资金注入不是很必须的，那么对股价不是很大的影响，在后期可以卖出股票了。

而资产重组后，如果重组的资产是非常优质的，那么可以考虑建仓保留股票，等待

资产重组后的股价上涨。

2、资产重组包括公司兼并（Merger）和收购（Acquisition），在国外常缩写为M&A，是在公开市场上对企业控制权进行的交换活动，其目的是要获得对一个企业的控制权。

收购兼并行为是公司经营活动中的一个重大事项，特别是对于上市公司来说，收购兼并行为对上市公司的未来发展有重要的影响，从而会影响公司业绩、公司内在价值以及公司股票价格。

资产注入是大股东向上市公司出售优质资产，并从上市公司获取相应对价的一种资本运作形式。

当大股东向上市公司注入全部主业资产时，即实现了整体上市，因此，整体上市是资产注入的极端形式。

上市公司可以通过向大股东定向增发、换股、以自有资金支付等多种方式支付对价。

资产注入给上市公司既会带来短期的利润增厚效应，又会使资产注入完成之后产生的协同效应。

前者只是静态的，而后者是动态的；

前者是短期的，而后者是长期的。

七、新股定向增发实施股权激励的操作要领有哪些

根据你的提问，经邦咨询在此给出以下回答：向公司内部员工定向发行新股已成为目前新三板公司采用频率最高的股权激励方式。

许多新三板挂牌公司在新股发行的过程中除了向老股东进行配售或引入外部投资者外，还会选择向部分公司董监高及核心技术人员进行新股发行。

由于没有业绩考核的强制要求，操作简单。

挂牌企业通过定向增发实现对员工的股权激励，必须遵守新三板挂牌公司发行新股的一般规定。

其操作要领如下：(1)不同于上市公司发行新股，新三板定向增发的股票无限售要求，即作为增发对象的股东可随时转让增发股份。

但公司董事、监事、高级管理人员所持新增股份仍需根据《公司法》的规定进行限售。

(2)若采用员工直接持股的方式，定向增发对象中的公司董事、监事、高级管理人员、核心员工以及符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织合计不得超过35名（未来政策放宽后除外）。

即在员工直接持股的激励计划中，激励范围将受到一定限制。

(3) 股东超过200人或发行后股东超过200人的公司定向发行新股需，增发前后公司股东超过200人的，本次新股发行还需履行证监会备案程序向证监会申请核准；

股东未超过200人的只需新三板自律管理。

(4) 为规避激励员工35人以下的数量限制以及股东超过200人对报批流程的影响，挂牌公司向员工定向发行新股，可以考虑采用设立持股平台间接持股的方式实现员工对公司的持股。

间接持股条件下，持股平台需满足挂牌企业

合格投资者要求，SP：注册资本500万元人民币以上的法人机构；

实缴出资总额500万元以上的合伙企业。

以上就是经邦咨询根据你的提问给出的回答，希望你有所帮助。

经邦咨询，17年专注于股改一件事。

参考文档

[下载：上市公司重组增发股票如何操作.pdf](#)

[《投资股票多久收益一次》](#)

[《股票退市多久能拿到钱》](#)

[《买股票要多久才能买到》](#)

[《股票涨幅过大停牌核查一般要多久》](#)

[下载：上市公司重组增发股票如何操作.doc](#)

[更多关于《上市公司重组增发股票如何操作》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/book/41260191.html>