

新三板改革涉及哪些方面新三板定增涉及哪些制度问题-股识吧

一、新三板定向增发涉及哪些制度问题

一、定价依据定价主要是参考公司每股净资产、市盈率、所处行业、成长性等因素，并与投资者沟通后确定。

少数以每股净资产作为定向发行价格。

二、定增对象人数不得超过35人。

公司在册股东参与定向发行的认购时，不占用35名认购投资者数量的名额。

在新三板的定向增资中，规定要求给予在册股东30%以上的优先认购权，在册股东也可放弃该优先认购权。

三、合格投资者认定机构投资者需是注册资本500万元以上的法人机构或者实缴出资总额达500万元以上的合伙企业。

自然人投资者需是证券资产市值500万元以上的个人，且具有两年以上证券投资经验。

四、挂牌时可进行定增企业在新三板挂牌的同时可以进行定向融资，这个特点凸显了新三板的融资功能，缩小了与主板、创业板融资功能的差距。

五、小额融资豁免公司定增后股东累计不超过200人的，或者在12个月内发行股票累计融资额低于公司净资产20%的，发定增可以不用向证监会申请核准，只需备案即可。

六、储架发行储架发行是指一次核准，多次发行的再融资制度。

该制度主要适用于，定向增资需要经中国证监会核准的情形，可以减少行政审批次数，提高融资效率，赋予挂牌公司更大的自主发行融资权利。

七、定增新股的限售期定向增发的股票无限售要求，股东可随时转让。

但不包括公司的董事、监事、高级管理人员所持新增股份，他们在任职期间每年转让的股份不得超过所持股份的25%。

二、股票新三板都包括什么行业

未来将从两方面改革 全国股转系统监事长邓映翎表示，未来股转系统应从两个方面进行改革，首先要从股票发行制度改革，按照目前的规定，股份制改制不满一年的挂牌企业不能买卖股票。

因此在目前的新三板中，有34%的挂牌企业由于改制不满一年出于既不发行股票又

不能买卖的状态，市场流动性大大降低。

因此他建议，对于将要挂牌的企业，应规定至少有5%的股份用于买卖，有助于增强市场流动性。

此外，到目前为止，尚未有一家公募基金进入新三板，这与新三板以机构参与者为主的定位不符。

因此，挂牌企业发行增量股份有助于吸引机构投资者入场。

三、新三板定增涉及哪些制度问题

新三板定向增发，又称新三板定向发行，简单地说，是申请挂牌公司、或已挂牌公司向特定对象发行股票的行为。

挂牌公司可在挂牌后进行定向发行股票融资，可申请一次核准，分期发行。

发行股票后股东累计不超过200人的，或者在一年内发行股票累计融资额低于公司净资产的20%的，豁免向中国证监会申请核准，在每次发行后5个工作日内将发行情况报中国证监会备案。

由于新三板定增属于非公开发行，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。

四、律师在承办新三板业务中，主要的工作内容有哪些方面

初步调查阶段：判断企业面临的挂牌的主要问题，提前做好整改规范准备。

整体改制阶段：提供改制的各类法律文件，包括三会材料，发起人协议、公司章程，治理制度等法律意见书出具：根据前期调查内容出具法律意见书，搜集好各类工作底稿。

反馈回复：对股转系统的反馈意见进行回复。

山东德衡律师事务所仝振江，专业股权律师，参与多家新三板企业挂牌，

五、新三板未来的改革方向在哪

未来将从两方面改革 全国股转系统监事长邓映翎表示，未来股转系统应从两个方面进行改革，首先要从股票发行制度改革，按照目前的规定，股份制改制不满一年

的挂牌企业不能买卖股票。

因此在目前的新三板中，有34%的挂牌企业由于改制不满一年出于既不发行股票又不能买卖的状态，市场流动性大大降低。

因此他建议，对于将要挂牌的企业，应规定至少有5%的股份用于买卖，有助于增强市场流动性。

此外，到目前为止，尚未有一家公募基金进入新三板，这与新三板以机构参与者为主的定位不符。

因此，挂牌企业发行增量股份有助于吸引机构投资者入场。

六、股票新三板都包括什么行业

“新三板”挂牌对象面向国家级高科技园区企业，具体挂牌条件是：1、合法存续三年；

2、主营业务突出，有持续经营的记录；

3、公司治理结构合理，运作规范。

有限责任公司须改制后才可挂牌。

截至2007年12月31日，只有中关村高科技园区获准试点。

中国证监会、科技部等有关部门已要求扩大试点范围，上海张江、西安、武汉等高科技园区可能获得第二批试点资格。

七、新三板公司治理的15项制度是什么

根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》相关规定，新三板公司管理机制必须符合以下几点：

三、公司治理机制健全，合法规范经营（一）公司治理机制健全，是指公司按规定建立股东大会、董事会、监事会和高级管理层（以下简称“三会一层”）组成的公司治理架构，制定相应的公司治理制度，并能证明有效运行，保护股东权益。

1. 公司依法建立“三会一层”，并按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等规定建立公司治理制度。

2. 公司“三会一层”应按照公司治理制度进行规范运作。

在报告期内的有限公司阶段应遵守《公司法》的相关规定。

3. 公司董事会应对报告期内公司治理机制执行情况进行讨论、评估。

(二) 合法合规经营，是指公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员须依法开展经营活动，经营行为合法、合规，不存在重大违法违规行为。

1. 公司的重大违法违规行为是指公司最近 24 个月内因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚。

(1) 行政处罚是指经济管理部门对涉及公司经营活动的违法违规行为给予的行政处罚。

(2) 重大违法违规情形是指，凡被行政处罚的实施机关给予没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的行为，属于重大违法违规情形，但处罚机关依法认定不属于的除外；

被行政处罚的实施机关给予罚款的行为，除主办券商和律师能依法合理说明或处罚机关认定该行为不属于重大违法违规行为的外，都视为重大违法违规情形。

2. 控股股东、实际控制人合法合规，最近 24 个月内不存在涉及以下情形的重大违法违规行为：

(1) 控股股东、实际控制人受刑事处罚；
(2) 受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重；
情节严重的界定参照前述规定；

(3) 涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。

3. 现任董事、监事和高级管理人员应具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，不应存在最近 24

个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

(三) 公司报告期内不应存在股东包括控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金、资产或其他资源的情形。

如有，应在申请挂牌前予以归还或规范。

(四) 公司应设有独立财务部门进行独立的财务会计核算，相关会计政策能如实反映企业财务状况、经营成果和现金流量。

八、新三板需要律师鉴证的内容有哪些

你好，律到（上海）法律咨询有限公司首席律师—肖桂荣律师回答：律师的工作内容包括：制作法律文件，核查事实状况，发现法律瑕疵，提供解决建议，参与重大问题的讨论。

一、改制阶段：协助企业改制设立股份企业并规范公司法律事务 1、审查公司是否具有改制资格，并为企业量身设计股份改制方案，规避法律风险。

在改制中，律师将会从以下三个方面为企业制定方案：帮助企业完善治理结构；健全财务制度，规范会计行为；

为企业在后期上市融资等问题做长远规划。

- 2、依照《公司法》、《证券法》、《主板管理办法》及《创业板管理暂行办法》审查并确认股份公司的相关内容。
- 3、依照《公司法》、《证券法》、《主板管理办法》及《创业板管理暂行办法》协助股份公司起草股份公司三会治理制度、公司章程、股份公司挂牌及转让的文件、相关议案等
- 4、出席股份公司创立大会。召开同意整体变更为股份公司的股东会会议。

审议以下议案：

- (1)同意公司类型由有限公司依法整体变更为股份公司(非上市公司)。
- (2)同意公司名称由有限公司变更为股份有限公司。
- (3)公司整体变更发起设立股份公司的具体方案。
- (4)同意有限责任公司的债权债务及其他权利和义务由依法定程序变更后的股份公司依法承继。
- (5)审议通过公司财务报告。
- (6)全权委托董事会依法办理公司整体变更发起设立股份公司的相关事宜。

5、协助公司向工商登记部门办理登记手续，领取企业法人营业执照。

6、企业委托的其他事项。

二、挂牌阶段：股票进入代办股份转让报价系统之法律事务

1、参加主办券商的项目小组，负责尽职调查。

按照股份报价转让说明书要求，起草尽职调查报告、推荐报告、股份报价转让说明书、调查工作底稿，制作备案文件等。

2、审议企业进入代办系统前后的相关协议并提供法律咨询。

3、协助主办券商为企业股票进入代办转让系统事宜出具法律意见书、核查意见、见证意见等。

4、对企业之信息披露进行辅导。

5、对企业之高级管理人员进行相关知识辅导；

6、为企业和其他中介机构提供有关法律咨询。

九、新三板是什么

“新三板”是由科技部、证监会、证券业协会、深交所、北京市中关村管委会五方共同为扶持国家级高科技园区的科技含量较高、自主创新能力较强的中小股份制企业而设立的融资服务平台，是国家多层次资本市场重要组成部分，目的在于促进中小科技型科技企业利用资本市场、吸引风险资本投入、引入战略投资者、重组并购和提高公司治理水平。

“新三板”自2006年1月在中关村科技园区正式试点，目前中关村科技园区为全国唯一的“新三板”试点园区。

在“新三板”上市需要哪些条件？

- (1)公司注册在参与试点的国家级高新技术开发区；
- (2)公司是科技型或创新型中小企业；
- (3)公司设立满二年；
- (4)主营业务突出，具有持续经营记录；
- (5)公司治理结构健全，运作规范；
- (6)其他条件：股东出资真实，近二年股权变动合法合规等。

在“新三板”上市有何好处？(1)融资功能。

通过股份报价转让系统，按照相关规则，公司可以定向增资形式融入资金；

(2)价值发现。

通过“新三板”上市，企业及股东的股票可以在资本市场中以较高的价格进行流通，从而充分体现创业者团队及个人的价值；

(3)宣传功能。

通过“新三板”上市，宣传企业，让社会了解企业，强化客户和潜在客户对企业的认识；

(4)培育功能。

为公司上市做好准备，让公司熟悉上市以后的信息披露、投资者关系管理等工作；

(5)信用叠加功能。

公司挂牌后，将树立公司在地方、业内的形象，提高公司的信用。

参考文档

[下载：新三板改革涉及哪些方面.pdf](#)

[《学会炒股票要多久》](#)

[《唯赛勃的股票多久可以买》](#)

[《股票变st多久能退市》](#)

[下载：新三板改革涉及哪些方面.doc](#)

[更多关于《新三板改革涉及哪些方面》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/subject/59080052.html>