

# 中小板何时开始--中小板和创业板是什么时候上市的?-股 识吧

## 一、上市流程的中小板上市

中小企业板上市的基本条件与主板市场完全一致，中小企业板块是深交所主板市场的一个组成部分，按照“两个不变”和“四个独立”的要求，该板块在主板市场法律法规和发行上市标准的框架内，实行包括“运行独立、监察独立、代码独立、指数独立”的相对独立管理。

中小企业板块主要安排主板市场拟发行上市企业中具有较好成长性和较高科技含量的、流通股本规模相对较小的公司，持续经营时间应当在3年以上，有限责任公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司的，持续经营时间可以从有限责任公司成立之日起计算。

发行人最近3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。

第二，独立性条件。

发行人应当具有完整的业务体系和直接面对市场独立经营的能力，发行人的资产完整，人员独立，财务独立，机构独立，业务独立。

发行人的业务应当独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，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或者显失公平的关联交易。

第三，规范运行条件。

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，机关机构和人员能够依法履行职责。

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。

发行人的董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规和规章的任职资格。

第四，财务会计条件。

发行人资产质量良好，资产负债结构合理，盈利能力较强，现金流量正常。

具体各项财务指标应达到以下要求：最近3个会计年度净利润均达为正数且累计超过人民币3000万元；

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5000万元；

或者最近3个会计年度营业收入累计超过人民币3亿元；

发行前股本总额不少于人民币3000万元；

最近一期末无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例不高于20%；

最近一期末不存在未弥补亏损。

发行人依法纳税，各项税收优惠符合相关法律法规的规定，经营成果对税收优惠不

存在严重依赖。

(实际操作中 建议最近一年利润5000万，净资产收益率20%以上，增长率30%，创业板利润3000万)

## 二、中小板是哪年启动的

中小板100指数是2005年6月7日起正式编制和发布，基点为1000点  
中小板300指数是2022年3月22日起正式编制和发布，基点为1000点

## 三、中小板那一年开始

中小板指数是2004年6月25日开始上市的。

第一支中小板的002001新和成股票是2004年6月25日发行的。

目前中小盘基金主要有中小板ETF、德盛小盘精选基金、金鹰中小盘精选基金、广发小盘基金等。

## 四、中小板和创业板是什么时候上市的?

中小板100指数是2005年6月7日起正式编制和发布，基点为1000点  
中小板300指数是2022年3月22日起正式编制和发布，基点为1000点

## 五、中国创业板是从什么时候开始的

2008年3月创业板《管理办法》（征求意见稿）发布。

2009年3月31日，中国证监会正式发布《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》，该办法自2009年5月1日起实施。

2009年7月1日，证监会正式发布实施《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》，投资者可在7月15日起办理创业板投资资格。

2009年9月13日，中国证监会宣布，于9月17日召开首次创业板发审会，首批7家企业上会。

预计拟融资总额约为22.48亿元。

2009年10月23日，中国创业板举行开板启动仪式。

数据显示，首批上市的28家创业板公司，平均市盈率为56.7倍，而市盈率最高的宝德股份达到81.67倍，远高于全部A股市盈率以及中小板的市盈率。

2009年10月30日，中国创业板正式上市拓展资料：创业板，又称二板市场（Second-board Market）即第二股票交易市场，是与主板市场（Main-Board Market）不同的一类证券市场，专为暂时无法在主板上市的创业型企业、中小企业和高科技产业企业等需要进行融资和发展的企业提供融资途径和成长空间的证券交易市场，是对主板市场的重要补充，在资本市场有着重要的位置。

在中国的创业板的市场代码是300开头的。

创业板与主板市场相比，上市要求往往更加宽松，主要体现在成立时间，资本规模，中长期业绩等的要求上

[1]

创业板市场最大的特点就是低门槛进入，严要求运作，有助于有潜力的中小企业获得融资机会。

在创业板市场上市的公司大多从事高科技业务，具有较高的成长性，但往往成立时间较短规模较小，业绩也不突出，但有很大的成长空间。

可以说，创业板是一个门槛低、风险大、监管严格的股票市场，也是一个孵化科技型、成长型企业的摇篮。

创业板GEM（Growth Enterprises Market Board）是地位次于主板市场的二级证券市场，以NASDAQ市场为代表，在中国特指深圳创业板。

在上市门槛、监管制度、信息披露、交易者条件、投资风险等方面和主板市场有较大区别。

2022年4月20日，深交所正式发布《深圳证券交易所创业板股票上市规则》，并于5月1日起正式实施，将创业板退市制度方案内容，落实到上市规则之中。

截止2022年12月31日，创业板总市值达到55916.25亿元，较上一年增长34065.30亿元，同比增长155.90%。

参考资料：百科-创业板

## 六、中小板和创业板是什么时候上市的？

深交所于10年前推出的创业板与科创板一样，同样也带有“科技”光环，其在上市第一天同样也未设涨跌幅限制，这对科创板当下的投资是非常有借鉴价值的。

当前的科创板投资，大家也都存在几个疑惑：科创板股票初期走势到底会如何？目前还没有满足科创板开通要求的投资者也都在问，科创板的出台是否会通过“抽血

效应”对A股本身形成一定压力？现在小君就来带大家看一下我们是否可以从10年前创业板第一批上市的28只股票中找出我们问题的答案，首先我们看看板块上市前，A股的走势：新板块开市之前的A股走势图1：创业板与科创板上市前A股走势接近我们可以明显感觉到创业板和科创板开市前，A股走势都是十分类似的，在此基础上我们再深入看下估值等数据 图2：创业板首批28家公司首发市盈率（摊薄）分布图3：科创板首批25家公司首发市盈率（摊薄）分布科创板的首批上市公司数量为25家，首发平均市盈率为53.40，募集资金达370.18亿元，占A股市值比例为0.0621%；

而创业板首批28家上市企业首发市盈率56.60，募集资金总额达154.78亿元，占A股市值比例为0.0601%。

我们可以发现，两个市场推出时的市场状态、募集资金量及平均估值水平几乎是一致的，因此，创业板第一批股票对于分析科创板来说，有着一定的借鉴意义。

创业板上市后的走势我们通过数据来看看创业板上市初期的表现：图4：创业板上市首日各公司涨幅图5：创业板第一批上市公司首日平均涨幅变化从数据中我们可以看到，创业板第一批上市公司首日行情异常火爆，日内均冲高回落，开盘平均涨幅已达到77.84%，随后股票在开盘后一路走高，在午盘时达到平均176.23%的平均涨幅，接着便开始回落，收盘时平均涨幅为106.23%，当天28只股票平均振幅达到122.68%，平均换手率高达88.88%，可见大部分中签新股的投资者选择在首日进行抛售，造成了股价的剧烈波动。

这与科创板首周的走势也是比较接近的。

图6：创业板一批公司上市后30日涨跌幅而从第二个交易日起，投资者情绪显著趋于缓和，大部分股票开始进入一段平均时长7日左右的波动期，而后则继续向上攀升。

可见不论是新股中签的投资者，还是在二级市场买入的投资者，在前30个交易日均获得了颇丰的收益。

是否会对主板有“吸血效应”？以2009年10月29日收盘价为基点，观察各大指数在科创板开市日前后的市场表现：我们可以发现，大盘、中小板指及沪深300指数在开市前的5个交易日内仍有下跌回落，但随着科创板开市后，则迅速反弹，且成交额大幅回升，可见创业板开板后的火爆行情起到了一定激发市场情绪的作用。

另外，科创板募集资金占A股市值比例与创业板类似，仅有万分之六，因此科创板对A股产生“抽血效应”的可能性应该比较小，且根据创业板的先例，科创板还可能带来诸多正向因素，比如吸引增量资金，带动A股估值水平上升等。

从板块来看，创业板开板后与主板具有一定的联动性，由于创业板的估值水平高于主板，以及开板初期投资者对于创业板高涨的投资情绪，主板中的家用电器、食品饮料、医药生物、电子、计算机类等相关板块均在一定程度上受到创业板行情的影响而上涨，相关板块一个月内相对大盘收益均超过10%。

最后，我们还是要提醒投资者仍需谨慎起见，切勿盲目追高。

从科创板本周的表现来看，你们觉得后续科创板的走势会和创业板一致吗？不如就在留言区猜一猜科创板首月平均收益吧！小君先猜为敬——100%。

## 七、炒股中“中小板”是什么意思？

中小板块即中小企业板，是指流通盘大约1亿以下的创业板，是相对于主板市场而言的，有些企业的条件达不到主板市场的要求，所以只能在中小板市场上市。中小板市场是创业板的一种过渡，在中国的中小板的市场代码是002开头的。

### 参考文档

[下载：中小板何时开始.pdf](#)

[《股票停牌复查要多久》](#)

[《30万买股票能买多久》](#)

[《股票变st多久能退市》](#)

[下载：中小板何时开始.doc](#)

[更多关于《中小板何时开始》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/29833672.html>