

# 新三板有哪些改革措施和目标、国家在中小企业登陆新三板上市有哪些支持政策-股识吧

## 一、国家在中小企业登陆新三板上市有哪些支持政策

每个地方政府支持政策有所不同。

自2022年全国股转公司运营以来，各地均积极参与，相关省市县区、高新区、经开区等均出台了支持企业挂牌政策。

相关政策可到企业所在地政府金融主管部门了解具体情况。

## 二、新三板重磅改革方案敲定引入集合竞价是真的吗？

新三板分层后首次集中大规模推出改革政策。

12月22日，在全国股转系统召开的“分层与交易改革新闻发布会”现场了解到，新三板新一轮集中改革主要涉及优化分层制度；

涵盖引入集合竞价、优化协议转让（俗称盘后大宗交易）、巩固做市转让的交易制度供给与改革；

实施创新层企业与基础层企业差异化的信息披露制度。

了解到，证监会此前在充分调研论证基础上提出了“以市场分层为抓手，统筹推进发行、交易、信息披露、监管等各方面改革”的总体思路。

全国股转系统总经理李明在现场表示，此次分层制度的修改完善总体思路是，在保持现有市场分层基本架构、基本逻辑不变的前提下，调整创新层的部分准入和维持标准，促进更多优质企业向创新层聚集，提高创新层公司的公众化水平，为后续改革措施的推出奠定基础。

一是在差异化准入标准中，调减净利润标准，提高营业收入标准，新增竞价市值标准。

二是在共同准入标准中增加“合格投资者人数不少于50人”的要求。

三是着眼于提高创新层公司稳定性，防止“大进大出”，将维持标准改为以合法合规和基本财务要求为主。

此外，考虑到挂牌公司挂牌规范一段时间后再进入创新层较为稳妥，因此删除了申请挂牌同时进入创新层的规定。

本次市场分层制度改革，对创新层的维持条件有大幅调整，从以量化的财务标准为主，调整为以合法合规和基本财务要求为主。

主要包括公司治理健全、无重大违法违规、按规定披露定期报告、最近一个会计年

度期末净资产不为负值、最近三个会计年度的财务会计报告未被会计师事务所出具非标准审计意见的审计报告等。

按照分层管理办法的规定，全国股转系统将于2022年4月30日启动市场分层调整工作。

与分层制度的完善相配套，此次一并推出了差异化交易制度改革。

一是引入集合竞价，原采取协议转让方式的股票盘中交易方式统一调整为集合竞价，盘中时段的交易方式为集合竞价与做市转让两种，供挂牌企业自主选择。

与市场分层配套，对采取集合竞价转让方式的股票实施差异化的撮合频次，基础层采取每日收盘时段1次集合竞价，创新层采取每小时撮合1次的集合竞价，每天共5次。

二是优化协议转让。

为满足市场参与者合理的协议转让需求，此次交易制度改革提供了盘后协议转让与特定事项协议转让两种交易方式。

三是巩固做市转让，并予以适当调整完善。

继续坚持并鼓励做市转让，在完善做市转让收盘价形成机制的同时，协议转让方式一并适用于做市转让的挂牌股票。

除了差异化交易制度之外，此次改革还进一步推进差异化信息披露制度安排。

在信息披露制度改革方面，此次新制定了《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》，在坚持信息披露真实、准确、完整、及时和公平的基础上，探索实施了创新层企业与基础层企业差异化的信息披露制度。

鉴于创新层公司公众化程度更高，对其信息披露作了从严要求，增加了季度报告、业绩快报、关键事项审计等相关安排。

调整后，创新层公司信息披露强度高于基础层公司，但与上市公司相比仍存在一定的差异。

而基础层公司继续执行现有信息披露规则，但对其中要求过严、明显不合理的个别规定作出了修改。

李明强调，此次统筹推出的市场分层、交易和信息披露制度的差异化安排，是中国资本市场建设的全新探索，为后续改革措施的推出积累经验、创造条件。

### 三、新三板分层设立创新层的目的是什么？

首先，新三板挂牌企业要达到在证券交易所上市的条件。

其次，《证券法》的修改以及证券发行制度的改革。

第三，新三板的健康发展。

第四，防止监管套利的制度和措施的完备。

## 四、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。

## 五、新三板定向增发涉及哪些制度问题

1、定增公告披露2、累计不超过200人的，豁免向中国证监会申请核准3、定增股票，限售期规定4、人数不得超过35人5、定增必须是，合格投资者（三板开户的）能想到的也就这么多

## 六、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。

## 七、新三板股改流程是什么？

新三板服务中心为您解答：第一、制定企业改制方案，并形成有效的股东会决议。

第二、清产核资。

主要是对企业的各项资产进行全面清查，对企业各项资产、债权债务进行全面核对查实。

清产核资的主要任务是清查资产数额，界定企业产权，重估资产价值，核实企业资产。

从而进一步完善企业资产管理制度，促进企业资产优化配置。

第三、界定企业产权。

主要是指企业国有资产产权界定。

企业国有资产负有多重财产权利，权利结构复杂，容易成为纠纷的源头，所以需要对其进行产权界定。

企业产权界定是依法划分企业财产所有权和经营权、使用权等产权归属，明确各类产权主体的权利范围及管理权限的法律行为。

借此，要明确哪些资产归属国家，哪些资产的哪些权能归属于哪些主体。

第四、资产评估。

资产评估是指为资产估价，即经由认定资格的资产评估机构根据特定目的，遵循法定标准和程序，科学的对企业资产的现有价值进行评定和估算，并以报告形式予以确认。

资产评估要遵循真实、公平、独立、客观、科学、专业等原则。

其范围既包括固定资产，也包括流动资产，既包括无形资产、也包括有形资产。

其程序包括申请立项、资产清查、评定估算和验证确认等几个步骤。

资产评估经常委托专业的资产评估机构进行。

第五、财务审计。

资产评估完成后，应聘请具有法定资格的会计师事务所对企业改制前三年的资产、负债、所有者权益和损益进行审计。

会计师事务所对资产评估机构的评估结果进行确认。

第六、认缴出资。

企业改制后认缴的出资额是企业经评估确认后的净资产的价值。

既包括原企业的资产换算，也包括新认缴注入的资本。

第七、申请登记。

此登记既可以是设立登记，也可以是变更登记。

工商行政管理部门对符合法律规定的公司予以登记，并发放新的营业执照。

营业执照签发的日期为企业或公司成立的日期。

## 八、新三板转板条件有哪些

新三板转板就是可以转到一板和二板市场。

新三板引入转板制度，挂牌企业达到一定标准即可转板，经过公开发行审核和新股发行上市两个程序，成为上市公司。

新三板转板的条件：1) 新三板挂牌企业要达到在证券交易所上市的条件。

2) 需要有一个合理的机制以及一套规范的制度安排。

3) 新三板的健康发展。

4) 防止监管套利的制度和措施的完备。

## 九、新三板分层设立创新层的目的是什么？

新三板分层设立创新层的目的如下：1、是新三板需要打破现有做市商的垄断地位，证监会、股转系统双双表态，令做市商扩围显露曙光；

2、是公募基金入市可期，新三板需要培育坚持价值投资和长期投资的新型公募基金；

3、是分层目标应该是三层，两层到三层的渐进式过渡会提供竞价交易制度改革基础性条件。

我想最终目的是为了转板。

## 参考文档

[下载：新三板有哪些改革措施和目标.pdf](#)

[《股票要多久才能学会》](#)

[《股票涨幅过大停牌核查一般要多久》](#)

[《股票除权除息日多久》](#)

[《买股票从一万到一百万需要多久》](#)

[下载：新三板有哪些改革措施和目标.doc](#)

[更多关于《新三板有哪些改革措施和目标》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/54520109.html>