

# 什么情况下上市公司发行新股|股份发行的条件-股识吧

## 一、股份发行的条件

根据《证券法》第20条第1款的规定，上市公司发行新股，应当符合《公司法》有关发行新股的条件，向社会公开募集，也可以向原股东配售。

《公司法》第137条规定，公司发行新股，必须具备下列条件：前一次发行的股份已募足，并间隔一年以上；

公司在最近三年内连续盈利，并可向股东支付股利；

公司在最近三年内财务会计文件无虚假记载；

公司预期利润可达同期银行存款利率。

其中，公司以当年利润分派新股，不受“公司在最近三年内连续盈利，并可向股东支付股利”条件的限制。

另外，《公司法》在第四章第一节中对新股发行作了其他的规定，也应适用。

股份有限公司在设立时发行股票与增资发行股票程序上有所不同。

## 二、什么样的公司可以发行股票

只有股份制公司可以发行股票，一般企业基本上都有发行债券的资格，但是真正能发行的是那些经营比较好的才可以。

## 三、什么样的公司才有资格发行股票

《公司法》、《证券法》修订后，有利于更多的企业成为上市公司和公司债券上市交易的公司。

《证券法》第五十条规定：“股份有限公司申请股票上市”时，必须符合的条件之一是，“公司股本总额不少于人民币三千万元”。

与原来规定的五千万元比，中小企业成为上市公司的门槛大幅降低。

原来的“千人千股”要求也已删除。

现阶段，它更有利于落实国务院《关于支持做强北京中关村科技园区若干政策措施的会议纪要》中“在深圳中小企业板建立支持中关村企业的‘绿色通道’”的要求。

。

当然，证券交易所可以规定高于前款规定的上市条件，并报国务院证券监督管理机构批准。

此外，《公司法》第七十九条“设立股份有限公司，应当有二人以上二百人以下为发起人”、第八十一条“股份有限公司采取发起设立方式设立的，……全体发起人的首次出资额不得低于注册资本的百分之二十”等规定，也比原来宽松得多。

按 &nbsp; ;

&nbsp; ;

相关书籍《证券法》第十六条规定，债券发行和上市的条件之一是，“股份有限公司的净资产不低于人民币三千万元，有限责任公司的净资产不低于人民币六千万元”。

目前，谁能成为公司债券上市交易的公司，标准是模糊的。

实际成为公司债券上市交易公司的，往往是大企业。

更值得注意的是，《证券法》第二十三条规定：“国务院授权的部门对公司债券发行申请的核准”。

长期以来，我们一直实行额度制，由有关部门审批公司债券发行。

新《证券法》的实施，可以大大缓解企业发行和投资者投资公司债券的需求。

通过大力发展债券市场，完善上市证券结构的目标将逐步实现。

## 四、什么是新股上市？

## 五、公司发行新股需要具备哪些条件

上市公司申请增发新股，须符合一定的条件。

根据我国《证券法》、《公司法》等的规定，公司发行新股，必须具备下列基本条件：(一)前一次发行的股份已募足，并间隔一年以上；

(二)公司在最近三年内连续盈利，并可向股东支付股利(公司以当年利润分派新股，不受此项限制)；

(三)公司在最近三年内财务文件无虚假记载；

(四)公司预期利润率可达同期银行存款利率。

此外，上市公司申请发行新股，还应当符合以下具体要求：(一)具有完善的法人治理结构，与对其具有实际控制权的法人或其他组织及其他关联企业在人员、资产、财务上分开，保证上市公司的人员、财务独立以及资产完整；

(二)公司章程符合《公司法》和《上市公司章程指引》的规定；

(三)股东大会的通知、召开方式、表决方式和决议内容符合《公司法》及有关规定

；

(四)本次新股发行募集资金用途符合国家产业政策的规定。

目前，除金融类上市公司外，所募资金不得投资于商业银行、证券公司等金融机构

；

(五)本次新股发行募集资金数额原则上不超过公司股东大会批准的拟投资项目的资金需要数额；

(六)不存在资金、资产被具有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用的情形或其他损害公司利益的重大关联交易；

(七)公司有重大购买或出售资产行为的，应当符合中国证监会的有关规定；

(八)中国证监会规定的其他要求。

同时，我国目前对申请增发新股的上市公司最近3年的加权平均净资产收益率水平还作出了明确要求：(一)经注册会计师核验，如公司最近3个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于6%，且预测本次发行完成当年加权平均净资产收益率不低于6%；

设立不满3个会计年度的，按设立后的会计年度计算；

(二)经注册会计师核验，如公司最近3个会计年度加权平均净资产收益率平均低于6%，则应当同时符合以下规定：1、公司及主承销商应当充分说明公司具有良好的经营能力和发展前景；

新股发行时，主承销商应向投资者提供分析报告；

2、公司发行完成当年加权平均净资产收益率应不低于发行前一年的水平，并应在招股文件中进行分析论证；

3、公司在招股文件中应当认真做好管理层关于公司财务状况和经营成果的讨论与分析。

## 六、什么是新股上市？

就是公司在网上发行后有在市场上刚开始发行的股票……

## 参考文档

[下载：什么情况下上市公司发行新股.pdf](#)

[《机构买进股票可以多久卖出》](#)

[《股票交易后多久能上市》](#)

[《股票转让后多久有消息》](#)

[下载：什么情况下上市公司发行新股.doc](#)

[更多关于《什么情况下上市公司发行新股》的文档...](#)

??

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/57371520.html>