

新三板交易指引有哪些...新三板交易制度是什么？-股识吧

一、新三板股票交易制度有哪些？

- 1、寻找中介机构（2到3个月），挂牌新三板的中介包括主办券商、会计师事务所（含评估机构）、律师事务所，其中主办券商是最核心的环节。
选择的标准：隶属总部级别或大券商分公司级别的团队，直接对接项目负责人，且该项目负责人有过成功挂牌2个以上的案例经验。
切忌找券商高管，以自上而下的方式推进。
会计师和律师团队最好由券商推荐，以最大化减少中介机构之间的协调成本。
- 2、券商及中介机构进场展开初步尽调（1个月），中介机构确定之后，一般由券商牵头，会计师先行进场，对公司财务进行前期梳理和尽调。
建议企业将最真实的情况展示给会计师，不要抱着侥幸心理隐瞒真相。
中介机构是帮助企业解决问题的服务商，不是监管部门的处罚机构。
会计师尽调之后，将发现的问题汇整，由券商项目负责人组织召开中介机构协调会，就会计师进场发现的问题进行讨论，给出草拟方案，初定股改基础日。
- 3、企业按照方案整改，中介机构贴身指导（3到5个月），就初步尽调的核心问题，券商、会计师、律师会同企业一起讨论并解决，券商将起到核心作用，调整并敲定方案。
企业能否挂牌新三板，这个环节往往最为关键。
- 4、完成股改，报送材料（4个月），企业问题整改完毕，就可以进行股份制改造。
会计师出具审计报告，评估师出具评估报告，律师出具法律意见书，券商进场并完成申报资料的制作。
之后，通过券商内核，正式报送全国中小企业股份转让系统（新三板）。
- 5、反馈及挂牌（2到3个月），材料报送后1个月内，监管部门会针对公司的特殊问题出具反馈意见，要求企业和各中介机构在10个工作日内完成反馈回复。
这段时间的工作一般比较紧张，通常的做法是第一周时间内各中介机构合力回复反馈答案；
第二周定稿、过券商内核、走流程、用印盖章。
需要券商负责人对时间及各机构有很强的统筹协调能力。
最后，监管部门出具同意挂牌的函，由企业完成证券登记后，即可在新三板挂牌交易。

二、新三板上市需要哪些步骤

- 1、寻找中介机构（2到3个月），挂牌新三板的中介包括主办券商、会计师事务所（含评估机构）、律师事务所，其中主办券商是最核心的环节。
选择的标准：隶属总部级别或大券商分公司级别的团队，直接对接项目负责人，且该项目负责人有过成功挂牌2个以上的案例经验。
切忌找券商高管，以自上而下的方式推进。
会计师和律师团队最好由券商推荐，以最大化减少中介机构之间的协调成本。
- 2、券商及中介机构进场展开初步尽调（1个月），中介机构确定之后，一般由券商牵头，会计师先行进场，对公司财务进行前期梳理和尽调。
建议企业将最真实的情况展示给会计师，不要抱着侥幸心理隐瞒真相。
中介机构是帮助企业解决问题的服务商，不是监管部门的处罚机构。
会计师尽调之后，将发现的问题汇整，由券商项目负责人组织召开中介机构协调会，就会计师进场发现的问题进行讨论，给出草拟方案，初定股改基础日。
- 3、企业按照方案整改，中介机构贴身指导（3到5个月），就初步尽调的核心问题，券商、会计师、律师会同企业一起讨论并解决，券商将起到核心作用，调整并敲定方案。
企业能否挂牌新三板，这个环节往往最为关键。
- 4、完成股改，报送材料（4个月），企业问题整改完毕，就可以进行股份制改造。
会计师出具审计报告，评估师出具评估报告，律师出具法律意见书，券商进场并完成申报资料的制作。
之后，通过券商内核，正式报送全国中小企业股份转让系统（新三板）。
- 5、反馈及挂牌（2到3个月），材料报送后1个月内，监管部门会针对公司的特殊问题出具反馈意见，要求企业和各中介机构在10个工作日内完成反馈回复。
这段时间的工作一般比较紧张，通常的做法是第一周时间内各中介机构合力回复反馈答案；
第二周定稿、过券商内核、走流程、用印盖章。
需要券商负责人对时间及各机构有很强的统筹协调能力。
最后，监管部门出具同意挂牌的函，由企业完成证券登记后，即可在新三板挂牌交易。

三、申请新三板上市的流程有哪些

新三板上市流程，一板市场通常是指主板市场(含中小板)，二板市场则是指创业板市场。

相对于一板市场和二板市场而言，有业界人士将场外市场称为三板市场。

新三板上市流程如下：1、拟上市的有限公司进行股份制改革，整体变更为股份公司，新三板上市流程申请在新三板挂牌的主体须为非上市股份有限公司。

2、主办券商对拟上市股份有限公司进行尽职调查，编制推荐挂牌备案文件，并承担推荐责任。

3、主办券商应设立内核机构，负责备案文件的审核。

主办券商不仅应设立专门的项目小组，负责尽职调查，还应设立内核机构，负责备案文件的审核，发表审核意见。

主办券商根据内核意见，决定是否向协会推荐该公司新三板上市。

四、新三板交易制度是什么？

新三板的交易好像需要委托券商带来，采用t+ 的形式。

你可以到这个微博看看：FZ新三板上市快车，这个微博里有不少新三板信息。

五、新三板股票交易制度有哪些？

百筹汇三板百科频道为您解答：1、转让方式挂牌股票转让可以采取做市方式、协议方式、竞价方式或其他中国证监会批准的转让方式。

经全国股份转让系统公司同意，挂牌股票可以转换转让方式。

2、转让时间股票转让时间为每周一至周五上午9：15至11：30，下午13：00至15：00。遇法定节假日和全国股份转让系统公司公告的休市日，全国股份转让系统休市。

3、涨跌幅限制全国股份转让系统对股票转让不设涨跌幅限制。

全国股份转让系统公司另有规定的除外。

4、转让价格、数量股份转让的计价单位为“每股价格”，申报价格最小变动单位为0.01元人民币。

每次申报时应当为1000股或其整数倍，不足1000股时应当一次性申报卖出。

股票转让单笔申报最大数量不得超过 100 万股。

六、金融机构投资新三板企业，对投资标的有什么要求

全国中小企业股份转让系统有限责任公司2月8日发布《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》以及涉及相关业务规定和细则、交易结算、两网公司及退市公司、相关业务指引以及收费事宜的十四个配套文件。

业务规则明确规定,对企业挂牌不设财务指标,申请挂牌公司不受股东所有制性质的限制,也不限于高新技术企业,这标志着全国场外市场运行制度初步建立。

配套文件明确了投资者进入全国中小企业股份转让系统(新三板)的门槛,机构投资者资金门槛为500万元,个人投资者需满足“证券类资产市值300万元以上”以及“两年以上证券投资经验”两条要求。

此外,买卖挂牌公司股票的交易单位大幅下调,每笔报价委托最低数量限制由此前的30000股降低至1000股。

业务规则的制定充分考虑了全国场外市场的包容性、覆盖面和渗透力。

为适应中小企业多元化特点,业务规则对企业挂牌不设财务指标,依法设立且存续满两年、业务明确且具有持续经营能力、公司治理机制健全、合法规范经营、股权明晰、股票发行和转让行为合法合规、有主办券商推荐并持续督导的企业,均可到全国中小企业股份转让系统申请挂牌。

为增强全国场外市场服务实体经济发展的深度和广度,规定申请挂牌公司不受股东所有制性质的限制,也不限于高新技术企业。

业务规则实施后,市场运作平台将由证券公司代办股份转让系统转换为全国中小企业股份转让系统,市场自律管理主体由中国证券业协会转换为全国中小企业股份转让系统有限责任公司,市场运行适用的规则将从中国证券业协会发布的规定转换为全国股份转让系统公司发布的《业务规则》及相关细则、指引等。

此外,同时发布的14个配套文件也亮点颇多。

针对创新创业型中小企业风险较高的特征,全国中小企业股份转让系统实行严格的投资者适当性管理制度,并设定了较高的投资者准入标准;

对自然人投资者从财务状况、投资经验、专业知识等三个维度设置准入要求。

其中,注册资本500万元人民币以上的法人机构;

实缴出资总额500万元人民币以上的合伙企业的机构投资者可以申请参与挂牌公司股票公开转让。

集合信托计划、证券投资基金、银行理财产品、证券公司资产管理计划,以及由金融机构或者相关监管部门认可的其他机构管理的金融产品或资产,可以申请参与挂牌公司股票公开转让。

自然人投资者申请也将重启,满足投资者本人名下前一交易日日终证券类资产市值300万元人民币以上,以及具有两年以上证券投资经验,或具有会计、金融、投资、财经等相关专业背景或培训经历的投资者可以申请参与挂牌公司股票公开转让。

在交易制度方面,全国中小企业股份转让系统在保留协议转让方式的基础上,将并行实施竞争性传统做市商制度,同时提供集合竞价转让服务,以完善市场交易功能,为中小企业合理“定价”。

为改善股东“惜售”形成的市场流通股不足的现状,业务规则将放宽股票限售规定,同时允许公司在申请挂牌时即可定向发行融资。

考虑到挂牌公司是经证监会核准的非上市公众公司，业务规则明确挂牌公司股东人数可以超过二百人。

按照证监会统一安排，全国中小企业股份转让系统将设置单独交易板块，稳妥处理退市公司及“新三板”公司，以维护市场秩序，实现平稳过渡。

业内人士认为，业务规则的发布实施，标志着全国场外市场运行制度已初步建立。全国中小企业股份转让系统将在中国证监会的领导下，持续吸纳市场的反馈意见，进一步发展和完善市场制度，逐步形成具有中国场外市场特色的自律监管体制

七、投资新三板需注意哪些事项

新三板股权投资在目前投资市场上具有明显的优势。

1.投资门槛降低个人和机构都有机会参与股权一级市场的投资中国的股民只能参与股票二级市场的投资，股权投资原本只是属于机构投资者才能参与的领域，因为股权投资至少是上千万资金才能投资的。

在国家政策引导下，大力发展多层次资本市场，新三板市场、上海股转中心市场明显降低了投资者参与的门槛，投资者几十万就有机会参与了企业原始股权投资。

2.回报潜力大在证监会把上市由审核制向注册制的转变，大力发展多层次资本市场，投资者在投资了原始股之后，有转板上市、兼并收购、协议转让等方式退出，在2-3年的时间就有机会获取几倍的溢价收益，回报潜力非常大。

3.投资方式安全(1)投资项目都是通过严格的尽职调查，通过律师事务所、会计师事务所及股权托管交易中心的严格审核，优中选优，才给优质的企业通过股份转让的方式定向增资。

(2)投资者直接成为公司的股东。

投资者投资该项目后，企业通过工商变更，投资者显示在企业的股东名册中，从法律层面上，投资者成为真正意义上企业的股东。

投资者的投资资金是非常直接的，去向是明确的，不会像在市场上的一些投资理财产品，投资者根本无法知道自己的资金的投资去向。

新三板股权投资优势有哪些?(3)投资者是作为公司的优先股股东，享受每年约定的分红。

所投企业在没有通过上市、并购、转让等溢价方式退出前，优先股东优先享受公司分红，该分红比例在投资合同中明确标出。

在约定的时间内，企业没有上市的话，在约定的时间点，比如3年后，公司大股东要原价回购优先股东的股份，在合同的中明确标出。

(5)风险可控、在严格审计后，企业所增资的额度远远小于企业净资产的总值，一般增资额不到净资产的50%，安全系数非常高。

同时公司大股东对优先股东有无限连带责任，在合同中标明。

4.投资周期短一般的风投/私募股权投资，退出时间是5-10年，而新三板股权投资，

可以通过多个不同层次的资本市场去挂牌上市退出，或者兼并收购或溢价转让等方式退出，一般1-2年就有机会溢价退出，最长3年，就一定可以退出。

5.利国利民利人利己的投资投资者直接参与到企业股权的投资中，解决了中国中小企业融资难融资贵的问题，企业走上资产证券化的道路，等于装上了企业快速发展的发动机，企业实实在在的发展了壮大了，迅速的实现中国经济的转型，为国家创收，为企业创收，为民创造就业。

同时投资者也实现了自我的投资价值。

参考文档

[下载：新三板交易指引有哪些.pdf](#)

[《在涨停板成交的多说明什么》](#)

[《牛市为什么垃圾股反而涨的更多》](#)

[《如何购买新基金》](#)

[《活期宝是真的吗》](#)

[下载：新三板交易指引有哪些.doc](#)

[更多关于《新三板交易指引有哪些》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/59760991.html>