

上市公司该如何发行新股__我国上市公司公开发行新股的条件？-股识吧

一、目前我国新股发行的方式有哪些

展开全部新股发行主要有询价和直接定价两种方式。

询价机制有利于寻找均衡价格，挖掘市场需求，降低承销风险，但发行成本高、发行周期长，大盘股发行时运用较多；

直接定价发行对承销商的定价能力有较高要求，但发行成本低、发行周期短、效率高，适合小盘股发行。

二、上市公司发行新股有几种方式？

IPO、定向增发、非定向增发、可转债转股等都是比较常见的发行新股的方法。

三、我国上市公司公开发行新股的条件？

您好，很高兴能为您解答这个问题。

股票首次公开发行上市的主要条件：根据《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》和《首次公开发行股票并上市管理办法》的有关规定，首次公开发行股票并上市的有关条件与具体要求如下：1.主体资格：A股发行主体应是依法设立且合法存续的股份有限公司；

经国务院批准，有限责任公司在依法变更为股份有限公司时，可以公开发行股票。

2.公司治理：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，相关机构和人员能够依法履行职责；

发行人董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规和规章规定的任职资格；

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；

内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果。

- 3.独立性：应具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力；
资产应当完整；
人员、财务、机构以及业务必须独立。
- 4.同业竞争：与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不得有同业竞争；
募集资金投资项目实施后，也不会产生同业竞争。
- 5.关联交易：与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不得有显失公平的关联交易；
应完整披露关联方关系并按重要性原则恰当披露关联交易，关联交易价格公允，不存在通过关联交易操纵利润的情形。
- 6.财务要求：发行前三年的累计净利润超过3,000万人民币；
发行前三年累计净经营性现金流超过5,000万人民币或累计营业收入超过3亿元；
无形资产与净资产比例不超过20%；
过去三年的财务报告中无虚假记载。
- 7.股本及公众持股：发行前不少于3,000万股；
上市股份公司股本总额不低于人民币5,000万元；
公众持股至少为25%；
如果发行时股份总数超过4亿股，发行比例可以降低，但不得低于10%；
发行人的股权清晰，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东持有的发行人股份不存在重大权属纠纷。
- 8.其他要求：发行人最近三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；
发行人的注册资本已足额缴纳，发起人或者股东用作出资的资产的财产权转移手续已办理完毕，发行人的主要资产不存在重大权属纠纷；
发行人的生产经营符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策；
最近三年内不得有重大违法行为。
希望我的回答能对您有帮助。

四、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。

五、怎么申购新股

如何申购新股？

近期新股发行又热热闹闹地开始了，一些幸运的中签者已经获得了不菲的收益，如北京华联、山鹰纸业的涨幅都达到了100%以上。

但也有许多投资者对新股申购的有关事宜知之不详，经常来信来电询问。

在此，我们对申购新股时应注意的问题作一简要介绍。

先谈谈申购方式和时间问题。

实际上，无论是柜台委托、电话委托、手机委托还是网上交易，均为有效的委托方式。

至于申购的时间，则一般以连续竞价时间为准，即申购当日上午9:30至下午15点之间，且由于申购新股与在二级市场买卖股票不一样，并不是抢先申购就抢在前面“排队”，而是得靠一定的机遇才行，

因而只要是在有效时间内申购，机会应该是均等的。

至于申购数量问题，

这当然得取决于投资者的资金量大小和股票发行所设定的申购上限。

这可以从《证券时报》等证券媒体上查到，并且一般而言，申购上限为所发行流通股数量的千分之一，例如发行量为5000万股，则申购上限多为5万股，这是为保证在中签率达到100%时，仍能够满足公司法所规定的持有1000股以上（含）的股东人数不少于1000人的条件。

同时，申购的股数必须是1000股的整数倍，否则将视为无效申购，

这就是为什么有的投资者反映“大资金资金申购一只新股却总也不中”的原因之所在。

最近的新股申购还出现了“新问题”，即申购价格出现了一定的区间，如上周五发行的江西铜业的发行价格即在2.06元至2.27元之间。

有的投资者为“省钱”起见，

会选择下限或两者之间的某一价格，但实际上，在新股发行价、发行市盈率不高，而上市后获利空间较大之时，以低于上限申购均不会有机会，也就是说，只有以上限申购才有效。

而如果以区间的任一价格都能够申购成功之时，所能买到的新股恐怕也就难以赚钱了。

另外，对于一些资金量较大，又同时有几只新股可供选择（指4个交易日以内）时，资金如何安排也是一个问题。

一般而言，可将第二或第三只新股列为主攻目标，因为前面申购的资金尚未回来，后面的新股又接踵而至，申购资金将因此显得较为紧张，中签的可能性会稍大一些。

如何申购新股

目前在上海、深圳证券交易所进行的新股发行大多数均采取上网发行方式。

这一发行方式的具体申购办法和程序如下：（1）投资者每次认购新股前，要认真阅读刊登在中国证监会指定的上市公司信息披露报刊上的“股票发行公告”，了解发行时间、价格、申报上限、资金结算办法等情况。

（2）投资者要在新股发行的前一天，保证资金账户里有拟申购数量所需的足够资金。

如果不足须及时补足。

（3）新股发行当天，投资者可在交易时间到各证券营业部填写买入委托单或通过自助委托系统进行购买申报。

(4) 新股发行当天 (T+0) 传送申购资金的清算数据, 上海证券交易所记买入740***, 成交编号这一栏首位冠以"-"符号, 以区别正常的交易编号;

深圳证券交易所记买入该新股代码。

(5) 新股发行后第一个工作日 (T+1) 划拨新股申购资金。

(6) 新股发行后第二个工作日 (T+2) 审核新股申购资金, 传送有效申购配号。

(7) 新股发行后第三个工作日 (T+3) 传送中签成交数据或申购资金的解冻清算数据。

(8) 新股发行后第四个工作日 (T+4) 投资者资金账户被冻结的未中签的申购资金解冻, 至此, 整个新股申购过程结束, 投资者即日便可利用账户里被解冻的资金进行新的证券交易。

六、新股发行的完全流程

在新股申购日 (T日), 交易买入操作, 输入特定的申购代码, 然后输入股数 (沪市为1000或其整数倍, 深市为500或其整数倍), 申购款被冻结。

T+2日可以查询配号, 每1000股或500股有一个配号。

T+3日查询中签号, 如果配号中签则代表申购成功, 不成功, 则当日申购款解冻到帐。

新股申购只能操作一次, 第二次申购无效, 新股申购不能撤单, 也没有任何费用交易软件操作, 这个网上申购不是去什么网页申购

参考文档

[下载：上市公司该如何发行新股.pdf](#)

[《股票订单多久能成交》](#)

[《股票多久能买能卖》](#)

[《法院裁定合并重组后股票多久停牌》](#)

[《股票转账多久到账》](#)

[下载：上市公司该如何发行新股.doc](#)

[更多关于《上市公司该如何发行新股》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/author/36263924.html>