

新三板定增的流程是怎样的 - - 新三板定增流程有哪些？ -股识吧

一、新三板的定向增发 如何交易

新三板只对高净值人士开放，简单说，就是可投资资产超过500w的而且新三板风险巨大，比创业板还大，所以不参与其实是对普通投资者的保护

二、新三板定增涉及哪些制度问题

新三板定向增发，又称新三板定向发行，简单地说，是申请挂牌公司、或已挂牌公司向特定对象发行股票的行为。

挂牌公司可在挂牌后进行定向发行股票融资，可申请一次核准，分期发行。

发行股票后股东累计不超过200人的，或者在一年内发行股票累计融资额低于公司净资产的20%的，豁免向中国证监会申请核准，在每次发行后5个工作日内将发行情况报中国证监会备案。

由于新三板定增属于非公开发行，企业一般要在找到投资者后方可进行公告，因此投资信息相对封闭。

三、新三板定增的流程是怎样的

新三板定向增发，又称新三板定向发行，是指申请挂牌公司、挂牌公司向特定对象发行股票的行为，其作为新三板股权融资的主要功能，对解决新三板挂牌企业发展过程中的资金瓶颈发挥了极为重要的作用。

在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过200人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理。

累计超过200人的，由中国证监会核准。

公司申请定向发行股票，可申请一次核准，分期发行。

自中国证监会予以核准之日起，公司应当在3个月内首期发行，剩余数量应当在12个月内发行完毕。

超过核准文件限定的有效期未发行的，须重新经中国证监会核准后方可发行。

首期发行数量应当不少于总发行数量的50%，剩余各期发行的数量由公司自行确定，每期发行后5个工作日内将发行情况报中国证监会备案。

实践中，部分挂牌公司连续启动决策程序进行多次股票发行，这种做法客观上提高了挂牌公司股权融资效率，但在监管实践中逐步凸显出一些问题。

例如，有的挂牌公司连续启动多个股票发行政程序，前一次发行备案通过后，一直不进行新增股份登记。

这种做法一是导致前一次发行的认购对象在股份登记完成前无法就下一次发行行使股东表决权，使其合法权益陷于不确定状态，可能产生纠纷的隐患；

二是若连续发行后股东人数累计超过200人，还会存在涉嫌违反股票发行监管程序的违规情形。

还有的挂牌公司连续启动股票发行政程序，但在定价环境没有明显变化的情况下定价差异较大，扰乱了公司股票的合理估值和二级市场交易价格。

因此，为规范挂牌公司股票连续发行行为，保护投资者合法权益，明确市场预期，有必要规范挂牌公司股票连续发行行为。

根据《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》的规定，拟连续发行股票的挂牌公司，应当在前一次股票发行的新增股份登记手续完成后，才能召开董事会审议下一次股票发行方案，也就是说挂牌公司前一次股票发行新增股份没有登记完成前，不得启动下一次股票发行的董事会决策程序。

此外，挂牌公司股票发行在取得全国股转系统出具的新增股份登记函后，应当在10个工作日内向中国结算申请办理新增股份登记手续。

四、新三板的定向增发 如何交易

新三板定向增发，又称新三板定向发行，简单地说，是申请挂牌公司、或已挂牌公司向特定对象发行股票的行为。

挂牌公司可在挂牌后进行定向发行股票融资，可申请一次核准，分期发行。

发行股票后股东累计不超过200人的，或者在一年内发行股票累计融资额低于公司净资产的20%的，豁免向中国证监会申请核准，在每次发行后5个工作日内将发行情况报中国证监会备案。

由于新三板定增属于非公开发行，企业一般要在找到投资者后方可进行公告，因此投资信息相对封闭。

新三板定向发行融资的特点：(1)企业可以在挂牌前、挂牌时、挂牌后定向发行融资，发行后再备案；

(2)企业符合豁免条件则可进行定向发行，无须审核；

(3)新三板定增属于非公开发行，针对特定投资者，不超过35人；

(4)投资者可以与企业协商谈判确定发行价格；

(5)定向发行新增的股份不设立锁定期。

简单概括其特点，小额、快速、分批、按需融资。

既然知道了新三板定向增发是干什么的，那也需要了解下，新三板定增流程有哪些？新三板定增的流程：(1)确定发行对象，签订认购协议；

(2)董事会就定增方案作出决议，提交股东大会通过；

(3)证监会审核并核准；

(4)储架发行，发行后向证监会备案；

(5)披露发行情况报告书。

那么问题来了，投资者为什么要参与新三板定增？首先，新三板作为股权转让系统，其交易功能显然还不发达。

在协议转让方式下，新三板市场整体交易量稀少，今年一季度月均成交额仅1亿多元。

投资者很难获得买入的机会。

随着新三板的急剧扩容，新三板公司定向增发规模将呈现大幅增长态势，未来以定向增发方式再融资会是新三板公司的最佳选择。

投资者通过参与新三板企业定向增发，提前获取筹码，享受将来流动性迅速放开带来的溢价。

第二，新三板定向发行融资规模相对较小，规定定向增发对象人数不超过35人，因此单笔投资金额最少只需十几万元即可参与；

第三，新三板定向发行不设锁定期，定增股票上市后可直接交易，避免了锁定风险；

第四，新三板定向发行价格可协商谈判来确定，避免买入价格过高的风险。

增发融资服务平台，据我所知的有新三板资本圈，这个网站做得挺好的，实力也不错。

五、为什么越来越多的新三板企业定增时要添加定增锁定期？

所谓新三板企业定增就是已挂牌或未挂牌的公司向特定对象发行股票以获得融资的行为，新三板企业定增是各家企业进行融资的重要渠道。

符合豁免条件的企业无须审核即可进行定增，它属于非公开发行，规定的定向增发对象往往不超过35个人。

根据以往新三板企业定增的情况来看，新三板定增是不设定封闭期的，目的在于提高一般投资者股票的流动性，可随时转让股票，降低投资风险。

相信许多人都发现了最近新三板市场融资能力大大降低的情况，新三板企业定增的次数较以往下降了不少。

融资难的问题似乎是新三板市场上诸多企业面临的一大困境，在这样的困境之下，投资者资金的稳定性对企业而言至关重要，因此越来越多的企业会选择在定增时添加定增锁定期。

什么叫定增锁定期？定增锁定期是指企业在进行定增时对定增股票安排了封闭期，即投资者在规定的封闭期内不得转让手中的股票。

此举有助于保持公司融资资金的稳定性。

对于新三板企业而言，融资通常是为了补充流动资金或者扩大公司规模，这通常需要一段时间才能有所收效。

如果在此期间投资者随意抛售股票，将不利于企业的发展。

因此许多企业会十分重视投资者的投资期限，甚至会采取淘汰不愿接受定增锁定期的投资者，而只保留那些能够接受半年乃至一年以上锁定期的稳定性投资者。

虽然新三板市场上并没有设定定增锁定期，但是这种企业自发性的锁定期风潮也在情理之中。

设置定增锁定期有利于新三板企业的发展，对融资的充分利用，真正达到投资者与企业共同参与共同成长的目的，构建一个稳定的“利益共同体”。

新三板市场上融资难的行为或许是造成越来越多的新三板企业定增时采取定增锁定期的重要原因之一，但是对于投资者而言，如能高瞻远瞩一些，在选定了心仪的投资对象后与企业共同成长，想来更能获得见证一颗种子长成苍天大树的那种别样惊喜。

（更多信息，请关注金股街）

六、新三板定增流程有哪些？

百筹汇三板百科频道为您解答，新三板定增的流程有：(1)确定发行对象，签订认购协议；

(2)董事会就定增方案作出决议，提交股东大会通过；

(3)证监会审核并核准；

(4)储架发行，发行后向证监会备案；

(5)披露发行情况报告书。

希望这个问答能对您有所帮助。

参考文档

[下载：新三板定增的流程是怎样的.pdf](#)

[《德新交运股票停牌多久复牌》](#)

[《联科科技股票中签后多久不能卖》](#)

[《股票的牛市和熊市周期是多久》](#)

[《股票转账多久到账》](#)

[下载：新三板定增的流程是怎样的.doc](#)

[更多关于《新三板定增的流程是怎样的》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/read/31046210.html>