

# 新三板新规什么时候开始实施|什么是三板行情，中小板-股识吧

## 一、新三板与老三板有哪些区别

三板和新三板的区别：1、首先我们要从他们的功能定位上来区分，三板的定位是为解决法人股流通问题而设立的一个交易平台，而新三板是除了拥有此功能之外还有私募融资之功能。

2、其二我们要从它们各自参与的主体来看，在三板挂牌交易的公司都是公众公司，而且都是经过合法的公开发程序，并且符合我国证券发行资质的相关规定而挂牌的公司，而新三板的挂牌公司则是非公众公司，无需经过公开发程序，只要符合新三板规定的挂牌条件即可。

3、其三，交易制度也有差别，三板的交易制度都是按照主板的竞价系统方式进行配对成交，同时三板也是根据股份转让公司的质量实行股份分类转让制度，根据挂牌公司的净资产情况分别实行每周一次，三次和五次的转让方式，涨停板最高限制为5%。

新三板的交易制度则与美国纳斯达克场外交易市场模式类似，实行券商委托报价和配对成交。

一般在新三板成交的投资者，通常是在线下完成价格磋商后，然后才在新三板系统来完成确认。

其交易限额是，新三板交易以3万股为最低额度，并规定对于超过30%公司股份的交易，双方须公开买卖信息。

4、其四是信息披露的区别，三板的挂牌公司是经过严格的发行上市的公众公司，信息披露也是严格按照首次公开发行上市的相关法律法规的规定要求的执行的。新三板挂牌的公司的信息披露标准则要低于上市公司的标准，主要在：1、财务信息方面只需披露资产负债表、利润表机器主要的项目附注，当然也是鼓励挂牌的企业多披露些更充分的信息；

2、年度财务报告只需会计师事务所审计即可，最好建议聘请有证券资格的会计师事务所审计；

3、只需要披露最近两年的财务报告；

4、只要披露首次挂牌的报价转让报告、后续的年度报告和半年度报告，鼓励其披露季度报告；

5、只需要在发生对股份转让价格有重大影响的事项时披露临时报告，而无需比照上市公司，在发生达到一定数量标准的交易就须披露临时报告。

## 二、新三板买卖资格

一、新三板开户条件 全国股份转让系统是公众市场，但由于大多数挂牌企业仍处于创业或快速成长阶段，投资风险相对较大。

为防止风险外溢，全国股份转让系统实行了比较严格的投资者准入制度，只有符合适当性要求的投资者才被允许参与挂牌证券买卖。

(一) 机构投资者新三板开户条件具备以下条件之一，才能参与全国股份转让系统挂牌证券买卖：一是注册资本500万元人民币以上的法人机构；

二是实缴出资总额500万元人民币以上的合伙企业；

三是集合信托计划、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。

(二) 个人投资者新三板开户条件须具备下列条件，才能进入全国股份转让系统参与挂牌证券买卖：

一是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。

证券类资产包括客户交易结算资金、股票、基金、债券、券商集合理财产品等，信用证券账户资产除外；

二是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。

投资经验的起算时点为投资者本人名下账户在全国股份股转系统、上海证券交易所或深圳证券交易所发生首笔股票交易之日。

此外，对于参与挂牌企业定向发行的投资者，其范围还可包括以下机构或人员：挂牌企业股东、挂牌企业董事、监事、高级管理人员、核心员工等。

不过，此类投资者若不符合前述机构或自然人投资者适当性标准，则只能买卖其持有或曾持有的挂牌公司股票。

## 三、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，市场自律管理主体将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

## 四、新三板与老三板的区别

老三板是从沪深交易所等二级市场退市后的股票的交易平台，新三板是微型企业股权投资交易平台，政府鼓励支持创新企业到新三板上市挂牌，门槛低。

(K线王)

## 五、什么是三板行情，中小板

三板市场的全称是“代办股份转让系统”，于2001年7月16日正式开办。

目前在三板市场由指定券商代办转让的股票有14只，其中包括水仙、粤金曼和中浩等退市股票。

作为我国多层次证券市场体系的一部分，三板市场一方面为退市后的上市公司股份提供继续流通的场所，另一方面也解决了原STAQ、NET系统历史遗留的数家公司法人股流通问题。

目前拥有代办股份转让资格的券商有：申银万国、国泰君安、大鹏、国信、辽宁、闽发、广发、兴业、银河、海通、光大和招商证券等12家证券公司。

投资者如要参与股份转让交易，必须开立专门的“非上市公司股份转让账户”。

开户时需要携带本人身份证及复印件，到具有代办转让业务资格的证券公司营业网点开立账户，并与证券公司签订股份转让委托协议书。

持有已退市公司股票的投资要进入三板市场转让股份，也要开立此账户。

从去年9月20日开始，根据股份转让公司的质量，在三板市场上实行股份分类转让制度。

净资产为负和为正的公司分别实行每周3次(周一、三、五)和5次(周一至五)的转让方式，转让委托申报时间为上午9：30至11：30，下午1：00至3：00；

之后以集合竞价方式进行集中配对成交，涨、跌停板限制为5%是深圳证券交易所为了鼓励自主创新，而专门设置的中小型公司聚集板块。

板块内公司普遍具有收入增长快、盈利能力强、科技含量高的特点，而且股票流动性好，交易活跃，被视为中国未来的“纳斯达克”。

发行适用主板要求：两个不变：方案确定，有关中小企业板上市股，将按照两个不变的原则，即现行法律法规不变和发行上市标准不变。

这意味着，以前市场认为的“中小企业上市要求将放宽”的判断将不存在，更为重要的是，这预示中小企业板不会实施“全流通”。

四个新点：由于这是一个在深市设立的独立板块，因此将施行“运行独立、监察独立、代码独立和指数独立”四个新的措施。

## 六、新三板股票与旧三板股票有什么区别

您好，很高兴回到你的问题。

老三板是从沪深交易所等二级市场退市后的股票的交易平台，新三板是微型企业股权投资交易平台，政府鼓励支持创新型企业到新三板上市挂牌，门槛很低

### 参考文档

[下载：老三板新规什么时候开始实施.pdf](#)

[《拍卖股票多久能卖》](#)

[《股票多久能涨起来》](#)

[《上市公司离职多久可以卖股票》](#)

[《股票多久才能反弹》](#)

[下载：老三板新规什么时候开始实施.doc](#)

[更多关于《老三板新规什么时候开始实施》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/51659530.html>