

# 哪些企业不能到创业板上市 - - 主板上市企业为什么不选创业板上市？-股识吧

## 一、主板上市企业为什么不选创业板上市？

现在上市的大部分都是在中小板和创业板。  
沪市ipo的数量远比深市少，而深市的主板早就不做ipo了

## 二、要具备什么条件的公司才能上市

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。

去爱财部落玩玩吧，有好多东西值得学习

### 三、中小企业板和创业板分别成立的时间，中小企业要上市需要些什么条件？

中小板是04年，创业板是2022年。  
中小企业上市面临最大的问题就是业绩问题。  
目前中小企业板上市企业申请上市时大多年净利润在5000万以上的水平，创业板在3000万的水平。  
小型企业要达到这个水平还是有困难的。  
是否符合上市条件可以先自我评估一下：  
首先判断企业规模和业绩情况：上市前三年要连续盈利。  
前面说了，如果净利润在3000万以上且最近三年主营业务收入增长率在年均30%以上，可以上创业板；  
如果净利润在5000万以上，可以上中小板。  
这些数不是硬性指标，但有很强的参考意义。  
如果预计一两年后能够达到这个指标，那从现在就着手准备上市是比较合适的。  
其次要看行业：是不是限制性行业，行业的毛利水平，企业在行业中是否占有龙头地位或者有一定的竞争优势，行业是不是有成长性.....再次看企业的历史沿革：出资、股权之类的是不是清晰，民营企业是不是涉及集体企业改制问题，实际控制人最近三年是否发生过变更.....然后看经营：是否依赖大客户或者单一市场，抗风险能力如何，是否依赖关联交易，有没有同业竞争，如企业能有点技术含量最好，专利、商标、土地、房屋权属是不是清楚，上市募来钱准备投什么项目.....还有合法性：最近三年是否受过重大处罚，包括税收、环保、土地、社保、海关等等各个方面。

具体的规定可以看《首次公开发行股票并上市管理办法》、《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》。

如果有上市的想法，可以细聊一下。

## 四、很多创业板上市的公司完全符合中小板的条件，为什么不在中小板上？

创业板不能一登场就倒了吧，所以国家要选一批高标准的股作首批，好多实际上根本就不是创业版股，正如2楼所说，不规范

## 五、新三板怎么样才能上创业板

提交IPO 申请，然后审核通过的话进入转版流程，或者达到之前股转系统对贫困地区企业的扶持政策标准即可

## 六、创业板：创业板上市门槛是多少

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》，发行人申请股票在深圳证券交易所上市，应当符合下列条件：（一）股票已公开发行；

（二）公司股本总额不少于3000万元；

（三）公开发行的股份达到公司股份总数的25%以上；

公司股本总额超过四亿元的，公开发行股份的比例为10%以上；

（四）公司股东人数不少于200人；

（五）公司最近三年无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载；

（六）深圳证券交易所要求的其他条件。

上市公司申请可转换公司债券在深圳交易所上市，应当符合下列条件：（一）可转换公司债券的期限为一年以上；

（二）可转换公司债券实际发行额不少于5000万元；

（三）申请可转换公司债券上市时仍符合法定的公司债券发行条件。

参考资料：《深圳证券交易所创业板股票上市规则》

## 七、沪市、深市、香港创业板上市各有什么条件？

创业板与中小企业板还不同，目前沪市和深市还没有创业板，深交所的创业板目前正在酝酿中。

2004年5月起深交所在主板市场内设立中小企业板块。

有说法认为，深圳的中小企业板，就是以后的创业板。

中小企业板的服务对象明确为中小企业。

相对于现有的主板市场，中小企业板在交易、信息披露、指数设立等方面，都将保持一定的独立性。

一般而言，主板市场对上市公司股本规模起点要求较高，并且有连续盈利（如3年）的要求，而创业板作为主要服务于高新技术企业的市场，在这些方面的要求相对较低。

可以预见，中小企业板作为创业板的一个过渡形式，在创立初期可能更接近于主板市场，并逐渐向创业板市场靠拢。

创立中小企业板，可以为中小企业搭建直接融资的平台，有效解决其融资难的问题，从而为中小企业，尤其是高新技术企业的发展拓展空间。

中小企业板也将使我国沪深两个证券交易所第一次有相对明确的功能定位，即上海证券交易所侧重于大型企业，深圳证券交易所侧重于中小企业，这有利于我国多层次资本市场体系的建立和完善。

创业板设立目的是：（1）为高科技企业提供融资渠道。

（2）通过市场机制，有效评价创业资产价值，促进知识与资本的结合，推动知识经济的发展。

（3）为风险投资基金提供“出口”，分散风险投资的风险，促进高科技投资的良性循环，提高高科技投资资源的流动和使用效率。

（4）增加创新企业股份的流动性，便于企业实施股权激励计划等，鼓励员工参与企业价值创造。

（5）促进企业规范动作，建立现代企业制度。

香港创业板上市要求：  
· 主场的目的：目的众多，包括为较大型、基础较佳以及具有盈利纪录的公司筹集资金。

· 主线业务：必须从事单一业务，但允许有围绕该单一业务的周边业务活动  
· 业务纪录及盈利要求：不设最低溢利要求。

但公司须有24个月从事“活跃业务纪录”（如营业额、总资产或上市时市值超过5亿港元，发行人可以申请将“活跃业务纪录”减至12个月）  
· 业务目标声明：须申请人的整体业务目标，并解释公司如何计划于上市那一个财政年度的余下时间及其后两个财政年度内达致该等目标

最低市值：无具体规定，但实际上在上市时不能少于4,600万港元  
· 最低公众持股量：3,000万港元或已发行股本的25%（如市值超过40亿港元，最低公众持股量可减至20%）  
· 管理层、公司拥有权：在“活跃业务纪录”期间，须在基本相同的管理层及拥有权下营运  
· 主要股东的售股限制：受到限制  
· 信息披露：一按季

披露，中期报和年报中必须列示实际经营业绩与经营目标的比较。

· 包销安排：无硬性包销规定，但如发行人要筹集新资金，新股只可以在招股章程所列的最低认购额达到时方可上市

## 八、创业板公司出现什么情况会被实施退市风险警示处理？

创业板没有“退市风险警示\*ST”、“其他风险警示ST”，有问题了就直接启动退市程序！根据深交所发布的《创业板股票上市规则》，创业板比主板增加了三种退市情形：“上市公司财报被出具否定或者无法表示意见的报告而在规定时间不能消除的，将启动退市程序；

净资产为负而未能在规定时间内消除的，将启动退市程序；

上市公司股票连续120个交易日累计成交量低于100万股，限期内不能改善的，也将启动退市程序。

”

## 参考文档

[下载：哪些企业不能到创业板上市.pdf](#)

[《当股票出现仙人指路后多久会拉升》](#)

[《30万买股票能买多久》](#)

[《股票要多久提现》](#)

[《一只股票从增发通告到成功要多久》](#)

[《股票多久才能卖完》](#)

[下载：哪些企业不能到创业板上市.doc](#)

[更多关于《哪些企业不能到创业板上市》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/store/59536652.html>