

科创板上市公司定向增发审核规则是什么！上市公司定向增发规定-股识吧

一、上市公司定向增发规定

- 1、公司有大体思路，与中国证监会初步沟通，获得大致认可；
公司有想法才会搞定增。
注意，能做定增发行的公司并非一定是要盈利的，并无此规定。
当然，公司的想法需要跟证监会沟通，这个可能涉及到公司的定增融资发展是否符合国内的产业政策发展方向、调控的政策等，不然证监会可能“不批”。
在中国，管理部门的“态度”相当重要，你懂的。
- 2、公司召开董事会，公告定向增发预案，并提议召开股东大会；
开董事会决议，做公告，这些是都是现代企业治理的一部分，一般都是按标准的公司运作规则来运作。
- 3、公司召开股东大会，公告定向增发方案；
将正式申报材料报中国证监会；
开股东大会，也是公司治理的一部分，同样也是按流程来走。
以及提交定增的正式方案申请给证券管理部门。
- 4、中国证监会发审会审核，并公告；
上市公司公告可以发行定增。
- 5、公司召开董事会，审议通过定向增发的具体内容，并公告；
公司召开定增发行的具体内容，并公告。
- 6、执行定向增发方案；
公告发行股份变动报告书；

二、什么是定向增发及定增流程

就是定向增发，未必就一次比一次多。

三、企业做定向增发，一般几次，是靠什么来定的？

肯定是看销量来进行增发了，如果产品销量好，反响大，就要增发

四、定增发获证监会发审会审核通过是什么意思

定增全称为定向增发，指的是非公开发行即向特定投资者发行股票融资。
定增发获证监会发审会审核通过，说明上市公司的定增募资方案获得证监会批准，可以实施。

五、定向增发是什么意思 2022年定向增发新规

定向增发是指上市公司向符合条件的少数特定投资者非公开发行股份的行为，规定要求发行对象不得超过10人，发行价不得低于公告前20个交易日市价均价的90%，发行股份12个月内(认购后变成控股股东或拥有实际控制权的36个月内)不得转让。

六、增发新股的规定是什么？

为完善对上市公司增发新股行为的约束机制，现对上市公司增发新股的有关条件作出补充规定。

上市公司申请增发新股，除应当符合《上市公司新股发行管理办法》的规定外，还应当符合以下条件：一、最近三个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于10%，且最近一个会计年度加权平均净资产收益率不低于10%。

扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者作为加权平均净资产收益率的计算依据。

二、增发新股募集资金量不超过公司上年度末经审计的净资产值。

三、发行前最近一年及一期财务报表中的资产负债率不低于同行业上市公司的平均水平。

四、前次募集资金投资项目的完工进度不低于70%。

五、增发新股的股份数量超过公司股份总数20%的，其增发提案还须获得出席股东大会的流通股（社会公众股）股东所持表决权的半数以上通过。

股份总数以董事会增发提案的决议公告日的股份总数为计算依据。

六、上市公司及其附属公司最近12个月内不存在资金、资产被实际控制上市公司的

个人、法人或其他组织（以下简称“实际控制人”）及关联人占用的情况。

七、上市公司及其董事在最近12个月内未受到中国证监会公开批评或者证券交易所公开谴责。

八、最近一年及一期财务报表不存在会计政策不稳健（如资产减值准备计提比例过低等）、或有负债数额过大、潜在不良资产比例过高等情形。

九、上市公司及其附属公司违规为其实际控制人及关联人提供担保的，整改已满12个月。

十、符合《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》（证监公司字[2001]105号）规定的重大资产重组的上市公司，重组完成后首次申请增发新股的，其最近三个会计年度加权平均净资产收益率不低于6%，且最近一个会计年度加权平均净资产收益率不低于6%，加权平均净资产收益率按照本通知第一条的有关规定计算；

其增发新股募集资金量可不受本通知第二条的限制。

”

七、上市公司定向增发规定

定向增发是指上市公司向符合条件的少数特定投资者非公开发行股份的行为，规定要求发行对象不得超过10人，发行价不得低于公告前20个交易日市价的90%，发行股份12个月内(认购后变成控股股东或拥有实际控制权的36个月内)不得转让。

2006年证监会推出的《再融资管理办法》（征求意见稿）中，关于非公开发行，除了规定发行对象不得超过10人，发行价不得低于市价的90%，发行股份12个月内（大股东认购的为36个月）不得转让，以及募资用途需符合国家产业政策、上市公司及其高管不得有违规行为等外，没有其他条件，这就是说，非公开发行并无盈利要求，即使是亏损企业也可申请发行。

定向增发包括两种情形：一种是大投资人（例如外资）欲成为上市公司战略股东、甚至成为控股股东的。

以前没有定向增发，它们要入股通常只能向大股东购买股权（如摩根士丹利及国际金融公司联合收购海螺水泥14.33%股权），新股东掏出来的钱进的是大股东的口袋，对做强上市公司直接作用不大。

另一种是通过定向增发融资后去购并他人，迅速扩大规模。

作用：1、利用上市公司的市场化估值溢价(相对于母公司资产账面价值而言)，将母公司资产通过资本市场放大，从而提升母公司的资产价值。

2、符合证监会对上市公司的监管要求，从根本上避免了母公司与上市公司的关联交易和同业竞争，实现了上市公司在财务和经营上的完全自主。

3、对于控股比例较低的集团公司而言，通过定向增发可进一步强化对上市公司的控制。

4、对国企上市公司和集团而言，减少了管理层次，使大量外部性问题内部化，降低了交易费用，能够更有效地通过股权激励等方式强化市值导向机制。

5、时机选择的重要性。

当前上市公司估值尚处于较低位置，此时采取定向增发对集团而言，能获得更多股份，从未来减持角度考虑，更为有利。

6、定向增发可以作为一种新的并购手段，促进优质龙头公司通过并购实现成长。

7.非公开发行人大股东以及有实力的、风险承受能力较强的大投资人可以以接近市价、乃至超过市价的价格，为上市公司输送资金，尽量减少小股民的投资风险。

由于参与定向的最多10名投资人都有明确的锁定期，一般来说，敢于提出非公开增发计划、并且已经被大投资人所接受的上市公司，会有较好的成长性。

八、新三板定向增发信息披露和相关法律法规有哪些

4、什么是新三板定增?有什么特点?新三板定增，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。

新三板定向发行具有以下特点：(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。

5、新三板定增流程有哪些?什么情况下可豁免核准?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。

发行后股东不超过200人或者一年内股票融资总额低于净资产20%的企业可豁免向中国证监会申请核准。

新三板定增由于属于非公开发行，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。

6、投资者为什么要参与新三板定增?(1)目前协议转让方式下，新三板市场整体交易量稀少，投资者很难获得买入的机会。

定向发行是未来新三板企业股票融资的主要方式，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。

(2)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；

(3)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；

(4)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。

二、定增的详细流程：1、董事会对定增进行决议，发行方案公告：主要内容：（一）发行目的（二）发行对象范围及现有股东的优先认购安排（三）发行价格及定价方法（四）发行股份数量（五）公司除息除权、分红派息及转增股本情况（六）本次股票发行限售安排及自愿锁定承诺（七）募集资金用途（八）本次股票发行前滚存未分配利润的处置方案（九）本次股票发行前拟提交股东大会批准和授权的相关事项2、召开股东大会，公告会议决议内容与董事会会议基本一致。

3、发行期开始，公告股票发行认购程序公告主要内容：（一）普通投资者认购及配售原则（二）外部投资者认购程序（三）认购的时间和资金到账要求4、股票发行完成后，公告股票发行情况报告公告主要内容：（一）本次发行股票的数量（二）发行价格及定价依据（三）现有股东优先认购安排（四）发行对象情况5、定增并挂牌

并发布公开转让的公告公告主要内容：本公司此次发行股票完成股份登记工作，在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

九、上市公司的定增发行流程都有哪些？

1、公司有大体思路，与中国证监会初步沟通，获得大致认可；

公司有想法才会搞定增。

注意，能做定增发行的公司并非一定是要盈利的，并无此规定。

当然，公司的想法需要跟证监会沟通，这个可能涉及到公司的定增融资发展是否符合国内的产业政策发展方向、调控的政策等，不然证监会可能“不批”。

在中国，管理部门的“态度”相当重要，你懂的。

2、公司召开董事会，公告定向增发预案，并提议召开股东大会；

开董事会决议，做公告，这些是都是现代企业治理的一部分，一般都是按标准的公司运作规则来运作。

3、公司召开股东大会，公告定向增发方案；

将正式申报材料报中国证监会；

开股东大会，也是公司治理的一部分，同样也是按流程来走。

以及提交定增的正式方案申请给证券管理部门。

4、中国证监会发审会审核，并公告；

上市公司公告可以发行定增。

5、公司召开董事会，审议通过定向增发的具体内容，并公告；

公司召开定增发行的具体内容，并公告。

6、执行定向增发方案；

公告发行股份变动报告书；

参考文档

[下载：科创板上市公司定向增发审核规则是什么.pdf](#)

[《巴奴火锅多久股票上市》](#)

[《债券持有多久变股票》](#)

[《股票增发预案到实施多久》](#)

[《股票成交量多久一次》](#)

[《股票基金回笼一般时间多久》](#)

[下载：科创板上市公司定向增发审核规则是什么.doc](#)

[更多关于《科创板上市公司定向增发审核规则是什么》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/subject/52333976.html>