

上市公司定增哪些人不能参与|如果某股票近期内要定向增发（对象是大股东）按常理说增发除权后股价会大跌，而增发时我们又不能参加那么我们唯一保持不亏的方法是不是在增发前把该股抛掉？-股识吧

## 一、上市公司定向增发规定

证券法第四十三条规定 证券交易所、证券公司和证券登记结算机构的从业人员、证券监督管理机构的工作人员以及法律、行政法规禁止参与股票交易的其他人员，在任期或者法定限期内，不得直接或者以化名、借他人名义持有、买卖股票，也不得收受他人赠送的股票。

任何人在成为前款所列人员时，其原已持有的股票，必须依法转让。

## 二、企业哪些人不能用

人各有不同，所具有的能力也有不同，具备不同能力的人才必须区别对待，只有这样才能最大程度地发挥人才的潜能，只有这样不同个体不同对待，真正实现人尽其才，才尽其用。

既然企业有有用之人，相应的，肯定也有不能用之人。

杰克。

韦尔奇讲；

什么样的人企业坚决不能用？不认同公司的文化，也就是和企业价值观不同的人，企业坚决不能用。

第一，不孝顺父母的人不能用一个没有基本爱心的人，一个忘本的人太容易忘记现在、过去、甚至忘记未来，因为他连父母都不孝顺，他即使尊敬你，也是因为你手中的权势和金钱，这样的人能办好事吗？如果你的员工是一个善良的人，他一定是有这份孝心，这样的人用起来才会对公司尽忠尽责。

第二，家庭不和的人不用如果员工家庭不和睦，每天总是吵架，他的工作状态肯定不好，他也会把这种负面的东西传播给其它同事。

家庭的力量是非常重要的。

第三，贪酒贪色的人不能用贪杯容易误事，甚至在酒醉的过程中，人们还可能讲错话，泄露公司机密。

好色之人也一样，因为经常有人用美人计来达到某些目的，尤其是采购销售人员。

第四，不守信用、承诺的人不能用。

信守诺言是一个人最基本的素质之一。

一个人如果老是说话不算数，不说得罪客户，对企业的形象也是大大的损害，而且不信守诺言的人对企业的忠诚度也是大打折扣的，所以，对于这样的人，最好是不要用。

第五，私心太重的人不能用现实生活中，我们经常要面对很多诱惑，一个人如果私心太重，就很容易陷入各种名利之争的泥潭，在权力、金钱的考验面前，私心太重的人也往往会把企业的利益丢到脑后，心中想的都是自己捞到多少好处，私心太重，你越提拔他，私欲就越膨胀、明显，甚至会把整个公司给出卖。

所以，不用才是上策。

### 三、如何参与上市公司的定向增发？我公司有资金想参与定向增发，怎么操作？

找上市公司的证券事务部联系。

没关系，是不太可能参与到上市公司的定向增发。

除非你们公司有上市公司看重的东西。

### 四、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。

## 五、股权激励定向增发的人数是否有限制

根据你的提问，经邦咨询在此给出以下回答：根据《非上市公众公司监督管理办法》（“《管理办法》”）的规定，挂牌公司可以向以下对象定向发行股票：

（1）公司股东；

（2）公司的董事、监事、高级管理人员、核心员工；

（3）符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其它经济组织。

公司原股东、董监高人员以及核心员工参与挂牌公司定向增发时，无需符合投资者适当性要求。

两个优点：引进外部投资者筹集资金时，可增加原始股东份额，避免股份被稀释；有利于公司记性股权激励，稳定核心业务团队。

对于持股平台的规定：（1）单纯以认购股份为目的而设立的公司法人、合伙企业等持股平台，不具有实际经营业务的，不符合投资者适当性管理要求，不得参与非上市公众公司的股份发行”。

（2）“接受证监会监管的金融产品，已经完成核准、备案程序并充分披露信息的，可以参与非上市公众公司定向发行”。

为何合伙企业或者有限公司作为持股平台被禁止：（1）新三板对于挂牌企业发行新股的投资人有两方面的限制：35人的人数限制（向董监高人员、核心员工及外部

投资者发行合计不得超过35名，公司原股东不受此人数之限。

)以及合格投资者的门槛要求，因此以合伙企业或有限公司作为持股平台参与定增就有规避上述限制的嫌疑；

(2)由于持股平台需要穿透计算股东人数，限制持股平台认购挂牌企业增发新股也考虑到挂牌公司股东超200人的核算及备案问题。

(计算人数时，持股平台是穿透的，那么在定增时是否穿透认定为股东呢？不会，因为持股平台已经不能获得定增机会，也就没有必要考虑是否穿透认定的问题)以上就是经邦咨询根据你的提问给出的回答，希望你有所帮助。

经邦咨询，17年专注于股改一件事。

## 六、每个公司都可以定向增发吗？上市公司定向增发需要什么条件吗

定向增发是指上市公司向特定的投资机构或投资人增加发行的股票。

每个公司都可以定向增发。

定向增发需要通过证监会的审核和批准，核定增发募集的钱所投资和建设的项目对公司的盈利和前景有好的影响，并且醒目经过可行性研究审批。

在经过券商和投资机构估价，就可以进行定向增发了。

## 七、定向增发是什么意思啊，听说收益蛮高的，我在常州，一个小散户，能参加定向增发吗

定向增发即向特定投资者发行，也叫非公开发行，普通的投资者是参与不了的。

## 八、请高手前辈指教—哪些机构可以参与定增

先确定概念：定向增发的是证券，也就是可以在公开市场流通的；

PE投的是非证券，就是私人公司股权。

所以，肯定可以投资非证券，也就是可以“投资PE”。

但是，参与定向增发就只有机构才可以，个人不可。

而且机构也只能以战略投资名义进行，锁定期很长。

**九、如果某股票近期内要定向增发（对象是大股东）按常理说增发除权后股价会大跌，而增发时我们又不能参加那么我们唯一保持不亏的方法是不是在增发前把该股抛掉？**

1.增发分两种：二级市场增发和定向增发，定向增发，都是发给上市公司的关系户，对股价是利多，而不是利空（事实上，近两年大股东参与定向增发的股票基本都是赚钱的）；

只有二级市场增发，对股价影响偏空。

2.配股，是自愿参与，要自己操作，证卷公司无权代理申请，就像新股申购也要你自己下单申购一样。

## 参考文档

[下载：上市公司定增哪些人不能参与.pdf](#)

[《创业板股票转账要多久》](#)

[《股票违规停牌一般多久》](#)

[《股票除权除息日多久》](#)

[《股票停牌多久下市》](#)

[《股票发债时间多久》](#)

[下载：上市公司定增哪些人不能参与.doc](#)

[更多关于《上市公司定增哪些人不能参与》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/59631542.html>