

企业上市挂牌明白纸

石家庄市长安区

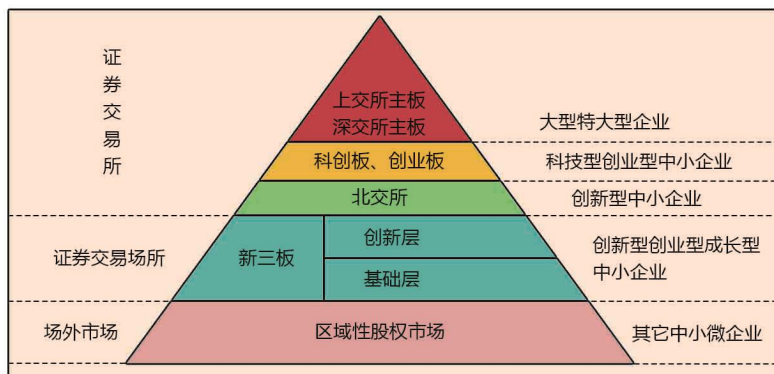
企业上市挂牌明白纸

石家庄市长安区地方金融监管局

2022年7月

上市是怎么回事

中国多层次资本市场导图



上市即首次公开募股，指企业通过证券交易所首次公开向投资者增发股票，以期募集用于企业发展资金的过程。上市前必须向公众发行新股。

挂牌指非上市公司在新三板、区域股权市场挂牌。交易主要通过交易双方自主询价完成。不能在挂牌同时发行新股，只能在挂牌后定向增发。

上市的好处

拓宽融资渠道

拓宽融资渠道，挂牌企业可以通过定增股票、可转债进行直接融资。

降低贷款成本

挂牌企业建立了规范的内控、财务和运营制度，增强企业的透明度，从而降低银行贷款风险，降低贷款成本，提高贷款效率。

提高规范水平

挂牌公司运作更加规范、治理水平更高，可以为公司未来在主板上市打下基础。

财富效应明显

企业在挂牌后，企业价值得到最大化体现，能够为股东带来财富效应。

提升企业知名度

企业挂牌后，可以快速的被市场发现，树立企业良好形象，提升企业知名度，快速引起广告效应。

提升企业经营能力

挂牌后企业股票价格被发现、股权可以流通，可以运用股权激励的方式留住核心人员，可以通过股权并购，快速扩大规模。

企业挂牌的补贴政策

1、河北省：

2022年1月1日起，对申请在境内A股上市的企业，进入辅导期并在河北证监局完成备案后，给予100万元补助；向中国证监会或沪、深、京交易所提交上市申请并获受理后，再给予200万元补助。对申请在境外主要证券交易所上市的企业，经具有批准权限的部门或机构正式受理，给予200万元补助；通过审核后，再给予100万元补助。执行过程中根据中国证监会相关政策变化调整补助时间节点。对在“新三板”基础层、创新层挂牌的企业，给予一次性前期费用补助10万元，实现首次股权融资的再给予融资额1%且不超过50万元的补助。对在河北股权交易所主板挂牌的高新技术企业、科技型中小企业或脱贫县注册的制造业企业，给

予一次性前期费用补助5万元；对在河北股权交易所主板挂牌的企业，实现首次股权融资且金额超过100万元（含）的给予融资额1%且不超过10万元的补助。

2、石家庄市：

2022年1月1日起，对与证券公司、会计师事务所、律师事务所签订改制辅导等相关协议，并完成股份制改制的挂牌上市后备企业资源库入库企业，市级给予20万元股改费用补贴；对申请在境内A股上市的企业，在河北证监局完成辅导验收，且向中国证监会或沪、深、京交易所提交上市申请并获受理后，在省级补助300万元的基础上，市级再给予100万元补助；通过审核后，实现境内A股首发上市的企业，市级再给予200万元补助。对申请在境外主要证券交易所上市的企业，经具有批准权限的部门或机构正式受理，在省级补助200万元的基础上，市级再给予200万元补助；通过审核后，实现境外首发上市的企业，在省级补助100万元的基础上，市级再给予100万元补助。执行过程中根据中国证监会相关政策变化调整补助时间节点。对在境内主要证券交易所借壳上市并将注册地迁入石家庄市且实现融资超5000万元或石家庄市域外上市公司将注册地迁入石家庄市满12个月的企业，市级给予一次性320万元补助。对在全国中小企业股份转让系统挂牌的企业给予150万元补助；对在河北股权交易所主板挂牌的企业给予30万元补助。对我市上市公司实施并购重组、再融资（增发新股、配股、发行债券）并将并购标的或融资额50%以上投资我市的，按照实际并购资产额、融资额的2‰予以补助，每家企业最高补助500万元。

3、长安区：

对申请在境内A股上市的企业，在河北证监局完成辅导验收，且向中国证监会或沪、深、京交易所提交上市申请并获受理后，在省、市级补助的基础上，区级再给予40万元补助；通过审核后，实现境内A股首发上市的企业，在市级补助的基础上，区级再给予60万元补助。对申请在境外主要证券交易所上市的企业，经具有批准权限的部门或机构正式受理，在省、市级补助的基础上，区级再给予60万元补助；通过审核后，实现境外首发上市的企业，在省、市级补助的基础上，区级再给予40万元补助。对在全国中小企业股份转让系统（新三板）成功挂牌的企业，在省、市补助的基础上，区级再一次性奖励50万元。对转入高层次板块的企业，按照新转入层次奖励标准补足差额。

上市挂牌的条件和流程

（一）河北股权交易所

1、申请人系依法设立且存续满一年的股份有限公司，有限责任公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司的，存续时间可以从有限责任公司成立之日起计算。

2、符合国家产业政策，业务明确，且未受到过对公司生产经营活动造成重大影响的环保行政处罚。

3、各类企业财务要求

（1）战略新兴产业、高科技产业、科技型企业或有发明专利企业：有相关认证或发明专利，注册资本不低于100万元人民币；

（2）国家级贫困县企业：收入不低于300万元且无亏损，注册资本不低于100万元；

（3）省级扶贫龙头企业（金融扶贫板）：企业属于省级扶贫龙头企业名录，参照省级扶贫龙头企业认定的财务标准；

（4）除以上外的传统行业：收入不低于800万元且无亏损，总资产不低于1000万，注册资本不低于300万元。

(二) 新三板

挂牌时进入基础层	
条件概述	条件详解
1、依法设立且存续满两年	(1) 依法设立,是指公司依据《公司法》等法律、法规及规章的规定向公司登记机关申请登记,并已取得《企业法人营业执照》;(2) 存续两年是指存续两个完整的会计年度;(3) 有限责任公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司的,存续时间可以从有限责任公司成立之日起计算。
2、业务明确,具有持续经营能力	(1) 业务明确,是指公司能够明确、具体地阐述其经营的业务、产品或服务、用途及其商业模式等信息;(2) 公司可同时经营一种或多种业务,每种业务应具有相应的关键资源要素,该要素组成应具有投入、处理和产出能力,能够与商业合同、收入或成本费用等相匹配;(3) 公司业务在报告期内应有持续的营运记录。营运记录包括现金流量、营业收入、交易客户、研发费用支出等。公司营运记录应满足下列条件:1. 公司应在每一个会计期间内形成与同期业务相关的持续营运记录,不能仅存在偶发性交易或事项;2. 最近两个完整会计年度的营业收入累计不低于1000万元;因研发周期较长导致营业收入少于1000万元,但最近一期期末净资产不少于3000万元的除外;3. 报告期末股本不少于500万元;4. 报告期末每股净资产不低于1元/股;(4) 持续经营能力,是指公司在可预见的将来,有能力按照既定目标持续经营下去。
3、公司治理机制健全,合法规范经营	(1) 公司治理机制健全,是指公司按规定建立股东大会、董事会、监事会和高级管理层(以下简称“三会一层”)组成的公司治理架构,制定相应的公司治理制度,并能证明有效运行,保护股东权益;(2) 合法合规经营,是指公司及其控股股东、实际控制人、下属子公司(下属子公司是指公司的全资、控股子公司或通过其他方式纳入合并报表的公司或其他法人,下同)须依法开展经营活动,经营行为合法、合规,不存在重大违法违规行为。
4、股权明晰,股票发行和转让行为合法合规	(1) 股权明晰,是指公司的股权结构清晰,权属分明,真实确定,合法合规,股东特别是控股股东、实际控制人及其关联股东或实际支配的股东持有公司的股份不存在权属争议或潜在纠纷;(2) 股票发行和转让合法合规,是指公司及下属子公司的股票发行和转让依法履行必要内部决议、外部审批(如有)程序;(3) 公司曾在区域股权市场及其他交易市场进行融资及股权转让的,股票发行和转让等行为应合法合规;在向全国中小企业股份转让系统申请挂牌前应在区域股权市场及其他交易市场停牌或摘牌,并在全国中小企业股份转让系统挂牌前完成在区域股权市场及其他交易市场的摘牌手续。
5、主办券商推荐并持续督导	(1) 公司须经主办券商推荐,双方签署了《推荐挂牌并持续督导协议》;(2) 主办券商应完成尽职调查和内核程序,对公司是否符合挂牌条件发表独立意见,并出具推荐报告。

	基础层进入创新层	挂牌时直接进入创新层
市值及财务指标(三选一)	标准一:最近两年净利润均不低于1000万元,最近两年加权平均净资产收益率平均不低于8%,股本总额不少于2000万元;	标准三:在挂牌时即采取做市交易方式,完成挂牌同时定向发行股票后,公司股票市值不低于6亿元,股本总额不少于5000万元,做市商家数不少于6家,且做市商做市库存股均通过本次定向发行取得。
	标准二:最近两年营业收入平均不低于6000万元,且持续增长,年均复合增长率不低于50%,股本总额不少于2000万元;	
	标准三:最近有成交的60个做市或者集合竞价交易日的平均市值不低于6亿元,股本总额不少于5000万元;采取做市交易方式的,做市商家数不少于6家。	
其他条件(同时满足)	公司挂牌以来完成过定向发行股票(含优先股),且发行融资金额累计不低于1000万元	完成挂牌同时定向发行股票,且融资金额不低于1000万元
	符合全国股转系统基础层投资者适当性条件的合格投资者人数不少于50人	
	最近一年期末净资产不为负值	
	公司治理健全,设立董事会秘书	

新三板挂牌流程如下：



（三）北交所

打算北交所上市，必须先完成新三板挂牌并进入创新层。

挂牌满12个月后（基础层与创新层时间都算）才能向北交所提交资料，北交所过会并经证监会注册后方可公开发行股票并上市。

创新层目前每年5月调整，后续有可能增加时间窗口；满足创新层准入条件，可以新三板挂牌的同时直接进入创新层。

	标准	市值要求	财务要求
市值及财务指标（四选一）	市值+利润+ROE	2亿以上	最近两年净利润不低于1500万且加权平均净资产收益率平均不低于8%，或者最近一年净利润不低于2500万，且加权平均净资产收益率不低于8%
	市值+收入+成长性+现金流	4亿以上	最近两年营业收入均不低于1亿元且最近一年营业收入增长率不低于30%，最近一年经营活动产生的现金流量净额为正
	市值+收入+研发投入	8亿以上	最近一年营业收入不低于2亿元，最近两年研发投入合计占最近两年营业收入合计比例不低于8%
	市值+研发投入	15亿以上	最近两年研发投入合计不低于5000万元
其他条件（同时满足）	发行人为在全国股转系统连续挂牌满12个月的创新层挂牌公司		
	符合中国证监会规定的发行条件		
	最近一年期末净资产不低于5000万元		
	向不特定合格投资者公开发行（以下简称公开发行）的股份不少于100万股，发行对象不少于100人		
	公开发行后，公司股本总额不少于3000万元		
公开发行后，公司股东人数不少于200人，公众股东持股比例不低于公司股本总额的25%；公司股本总额超过4亿元的，公众股东持股比例不低于公司股本总额的10%			

北交所上市流程如下：



携手长安 共赢未来

如果您有上市需求，请联系我们。

石家庄市长安区金融工作办公室

电话：0311-85999107

邮箱：caqyqdj@163.com

地址：河北省石家庄市裕华东路123号



