

## 01

### 什么是企业挂牌？

简单地说，就是在新三板或股权交易中心等场外市场首次公开表示愿意转让股权的行为。场外市场与主板、创业板等场内市场共同构成我国多层次资本市场。

## 02

### 企业挂牌的条件

在准入门槛方面，无论是新三板还是股权交易中心都比较“亲民”。以海南股权交易中心为例，挂牌条件是：

- (一)  
合法设立并存续经营2年以上的股份有限公司（有限责任公司整体变更可连续计算）；
  - (二) 公司主营业务明确，商业模式清晰，具有持续经营能力；
  - (三) 公司治理结构健全，内部管理控制制度完善，合法规范经营；
  - (四)  
公司核心高级管理人员稳定，团队具备丰富的行业从业经验，核心竞争力突出；
  - (五) 海南股权交易中心规定的其他条件。
- (  
国家鼓励发展的TMT行业（科技、媒体、通信类企业），以及具有海南特色的农业、旅游业、海洋业，可适当放宽条件。)

## 03

### 企业挂牌的好处

- (一) 有利于企业价值增值化，提高企业的融资能力和自身抗风险的能力，增强企业的发展后劲。
- (二) 有利于建立现代企业制度，规范企业运作、完善财法税治，促进企业健康发

展。

(三) 有利于建立归属明晰、权责明确、保护严格、流转顺畅的现代产权制度，增强企业自主创新能力。

(四) 有利于树立企业品牌，改善企业形象，更有效开拓市场。

(五) 有利于促进企业尽快达到主板上市条件，优先转至主板上市向公众发行股票融资。

(六) 对于中小企业而言，有利于吸收相关金融人才，得到金融方面的支持。

04

什么是企业上市？

企业上市，指股份公司首次向社会公众公开招股的发行方式。IPO（首次公开募股）新股定价过程分为两部分，首先是通过合理的估值模型估计上市公司的理论价值，其次是通过选择合适的发行方式来体现市场的供求，并最终确定价格。

05

申请股票上市条件

根据我国《公司法》的规定，股份有限公司申请其股票上市必须符合下列条件：

(一) 股票经国务院证券管理部门批准已向社会公开发行；

(二) 公司股本总额不少于人民币5000万元；

(三) 开业时间在三年以上，三年连续盈利；原国有企业依法改建而设立的，其主要发起人为国有大中型企业的，可连续计算；

(四) 持有股票面值达人民币1000元以上的股东人数不少于1000人，向社会公开发行的股份达公司股份总数的25%以上；公司股本总额超过人民币4亿元的，其向社会公开发行股份的比例为15%以上；

(五) 公司在三年内无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载；

(六) 国务院规定的其他条件。