



全国中小企业股份转让系统
NATIONAL EQUITIES EXCHANGE AND QUOTATIONS

云上培训—2020年市场分层定期调整 相关工作安排及注意事项



请扫码签到或访问窗口中的链接签到



2020年市场分层定期调整 相关工作安排及注意事项

2020年4月



相关规则和通知汇总

2019.12.27

《全国中小企业股份转让系统**分层管理办法**》

2020.4.10

《关于**2020年**市场分层定期调整相关工作安排的通知》

2020.4.20

《关于2020年**第一批**市场分层定期调整时间安排的通知》

后续：第一批初筛名单、第一批正式名单；第二批、第三批.....



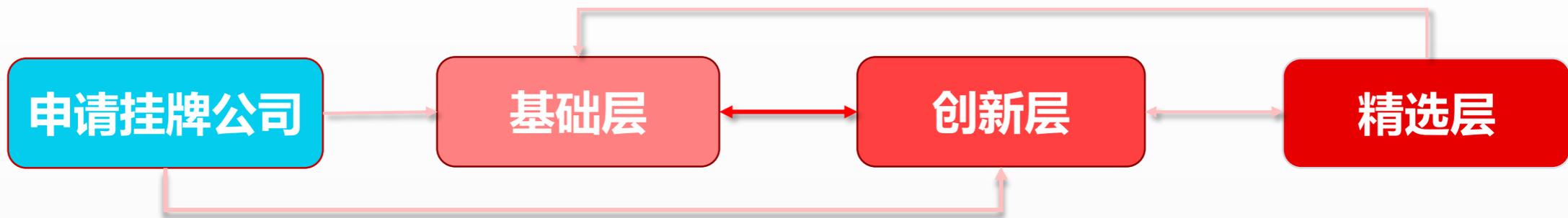
目 录

CONTENTS

- ① 规则依据
- ② 2020年分层调整安排
- ③ 具体调整流程及注意事项



一、规则依据



	定期调整	即时调整
启动时间	每年4月30日	自情形认定之日起5个交易日内启动
调整情形	基础层→创新层 ↑ 创新层→基础层 ↓ 精选层→基础层 ↓	创新层→基础层 ↓ 精选层→基础层/创新层 ↓

*申请挂牌同时进入创新层、创新层完成公开发行后进入精选层适用相关规则。



全国中小企业股份转让系统
NATIONAL EQUITIES EXCHANGE AND QUOTATIONS

PART 1

定期调整

(基础层 ↔ 创新层)



一、规则依据（定期，基础层→创新层）

➤ 基础层→创新层

至少满足一套

- ✓ 净利润等（标准1）
- ✓ 营业收入等（标准2）
- ✓ 市值等（标准3）
- ✓ 最近一年期末净资产不为负

- ✓ 发行融资
- ✓ 合格投资者
- ✓ 公司治理健全
(制度&董秘)



财务条件



非财务条件

不存在负面清单

1+2

- ✓ 犯罪或重大违法
- ✓ 行政处罚或公开谴责
- ✓ 立案
- ✓ 失信
- ✓ 定期报告披露不及时
- ✓ 非标意见



一、规则依据（定期，基础层→创新层）

➤ 财务条件：《分层办法》第十一条、第三十二条 & 第十二条 “最近一年期末净资产不为负”

条件	具体要求	相关说明
财务条件 (至少满足一套)	最近2年净利润均 ≥ 1000 万+加权平均净资产收益率平均 $\geq 8\%$ +股本 ≥ 2000 万	*净利润：不包括少数股东损益，以扣非前后孰低为准 *加权平均净资产收益率：根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算》，以扣非前后孰低为准 *股本：以4.30当日为准
	最近2年营收平均 ≥ 6000 万+持续增长+年均复合增长率 $\geq 50\%$ +股本 ≥ 2000 万	*年均复合增长率 = $\sqrt{\frac{R_n}{R_{n-2}}}-1$
	最近有成交的60个交易日平均市值 ≥ 6 亿+股本 ≥ 5000 万 (做市公司，做市商 ≥ 6 家)	*最近：以4.30为截止日，最长不超过120个交易日
财务条件 (同时满足)	最近一年期末净资产不为负	*净资产：不包括少数股东权益



一、规则依据（定期，基础层→创新层）

➤ 非财务条件：《分层办法》第十二条、第三十二条

条件	类型	具体要求	相关说明
非财务条件 (同时满足)	融资	提交入层申请前 挂牌以来定向发行金额累计 ≥1000万	*挂牌以来：包括挂牌同时、挂牌后进行的定向发行 *定向发行：包括优先股 *金额：不包括非现金认购 *完成时间：以全国股转公司出具新增股份登记函为准（发行系统显示为“提醒办理新增股份登记日期”）
	股权分散度	4.30当日 符合基础层投资者适当性条件的 合格投资者人数 ≥50人	*合格投资者人数：以4.30当日为准 *查询方式：可通过“中国结算”APP查询（数据供参考，回购专户不计入），有异议的，与投资者开户或托管证券公司（为其进行投资者适当性审核的证券公司）沟通确认 *关注原始股东、董监高、核心员工
	公司治理	提交入层申请前 董事会审议并披露公司治理制度 设立合格董秘	*2020年特殊安排：第一批可以暂无合格董秘，但应已完成董事会秘书聘任程序，且承诺自2020年首期董秘考试后的3个月内具备合格董秘；第二、三批另行通知



一、规则依据（定期，基础层→创新层）

➤ 负面清单：《分层办法》第十三条

条件	不得出现的情形	相关说明
负面清单 (最近12个月或层级调整期间不得出现)	1、 【犯罪或重大违法】 挂牌公司或其控股股东、实际控制人涉及贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或破坏社会主义经济秩序的刑事犯罪，或存在欺诈发行、信披违法、“5个安全”的重大违法行为； 2、 【行政处罚或公开谴责】 挂牌公司或其控股股东、实际控制人，董监高被公开谴责或行政处罚； 3、 【立案】 被司法机关立案侦查或被证监会立案调查。 4、 【失信】 挂牌公司或其控股股东、实际控制人被列入失信被执行人 情形未消除 ； 5、 【定期报告披露不及时】 未按期披露年报、半年报； 6、 【非标意见】 最近2年曾出具非标准审计意见；（根据标准2进入的为最近3年）	*最近12个月以4.30为截止日 *注意区分 行为主体 * 刑事犯罪 ：被司法机关做出有罪判决，或刑事处罚未执行完毕。 * 5个安全 ：因违法行为被处以罚款等处罚且情节严重，或者导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等情形，原则上认定为重大违法行为 *2020年对未按期披露年报的 特殊考虑



一、规则依据（定期，创新层→基础层）

➤ 创新层→基础层

~~符合维持条件，申请维持~~

触发降层条件，无需申请



- ✓ 营业收入+净利润
- ✓ 净资产



审计意见

1+2

- ✓ 无法表示意见
- ✓ 否定意见



一、规则依据（定期，创新层→基础层）

➤ 定期降层：《分层办法》第十八条

情形	具体情形	相关说明
财务数据	最近2年净利润 < 0，且营业收入均 < 3000万元； 或最近1年净利润 < 0，且营业收入 < 1000万元	*进入创新层时仅符合市值标准（标准3）的不适用 *净利润：不包括少数股东损益，以扣非前后孰低为准
	最近1年期末净资产 < 0	*净资产：不包括少数股东权益
审计意见	最近1年被出具否定意见或无法表示意见	



全国中小企业股份转让系统
NATIONAL EQUITIES EXCHANGE AND QUOTATIONS

PART 2

即时降层

(创新层→基础层)



一、规则依据（即时，创新层→基础层）

➤ 创新层→基础层

- 1.合格投资者人数
- 2.收盘价
- 3.市值（仅市值标准进入适用）



- 1.2次公开谴责或行政处罚
- 2.刑事处罚

未按期披露年报、半年报



依据虚假材料进层

更正年报导致不符合进层条件，或触发定期降层



情形认定后，5个交易日内启动



一、规则依据（即时，创新层→基础层）

➤ 即时降层：《分层办法》第十九条

情形	具体情形	相关说明
交易类	1、连续60个交易日，符合创新层投资者适当性条件的 合格投资者人数 均 < 50人； 2、股票连续60个交易日每日 收盘价 均 < 每股面值； 3、股票交易 市值 连续60个交易日均 < 2亿元（ 仅市值标准进入的适用 ）	自5月1日起施行 停牌日不计入在内
年报披露	未按期披露年报、半年报	2020年考虑疫情影响
更正年报	更正年报导致不符合进层时条件，或触发定期退出情形	
违规类	挂牌公司进层后，最近24个月内被采取2次公开谴责或行政处罚，或被刑事处罚	
虚假材料	不符合条件，但依据虚假材料进层的	



全国中小企业股份转让系统
NATIONAL EQUITIES EXCHANGE AND QUOTATIONS

目 录

CONTENTS

- ① 规则依据
- ② 2020年分层调整安排**
- ③ 具体调整流程及注意事项



二、2020年分层调整安排

- 《关于2020年市场分层定期调整相关工作安排的通知》（2020.4.10）

一次调整，三批实施

依据：经审计的2019年年报年报披露时间
(非疫情影响导致年报延期披露的除外)





二、2020年分层调整安排

➤ 《关于2020年市场分层定期调整相关工作安排的通知》（2020.4.10）

	第一批	第二批	第三批
启动时间	4.30	5.31	6.30
调整范围	已披露年报 +满足进层条件/触发降层条件	已披露年报（因疫情延期） +满足进层条件/触发降层条件 +未参与第一批调整	已披露年报（因疫情延期） +满足进层条件/触发降层条件 +未参与前两批调整



二、2020年分层调整安排

➤ Q&A

1、对于基础层挂牌公司：

- (1) 4.30前披露年报，且满足所有进层条件，应当参与第几批调整？
- (2) 4.30前披露年报，但尚未完成定向发行等其他条件，可于5.31前满足所有进层条件，能否参与第二批分层？
- (3) 4.30前披露年报，且满足所有进层条件，能否放弃第一批调整机会，申请后两批进入创新层？
- (4) 4.30-5.31披露年报（**疫情影响**），且满足所有进层条件，应当参与第几批调整？
- (5) 4.30-5.31披露年报（**非疫情影响**），且满足所有进层条件，应当参与第几批调整？

2、对于创新层挂牌公司

- (1) 4.30前披露年报，触发降层情形，应当参与第几批调整？
- (2) 4.30未披露年报且非疫情影响的，如何处理？
- (3) 4.30未披露年报且系疫情影响的，如何处理？



二、2020年分层调整安排

➤ Q&A

1、对于基础层挂牌公司：

- (1) 第一批
- (2) 能
- (3) 不能
- (4) 第二批
- (5) 未按期披露年报，不能参与今年分层

2、对于创新层挂牌公司

- (1) 第一批
- (2) 履行即时降层程序
- (3) 待年报披露后判断是否触发定期降层；6.30仍未披露年报，履行即时降层程序



二、2020年分层调整安排

➤ 《关于2020年市场分层定期调整相关工作安排的通知》（2020.4.10）

		第一批	第二批	第三批
财务条件	标准1	财务数据以已披露的年报为准，股本以4.30为准		
	标准2			
	标准3	市值条件以4.30为截止日，股本以4.30为准		



二、2020年分层调整安排

➤ 《关于2020年市场分层定期调整相关工作安排的通知》（2020.4.10）

		第一批	第二批	第三批
非财务条件	合格投资者人数	以4.30为准		
	发行融资金额	本批申请前	本批申请前	本批申请前
	公司治理制度	本批申请前	本批申请前	本批申请前
	董事会秘书	本批申请前，具有董事会秘书， 董事会秘书具备任职资格或公 司出具相关承诺	后续通知	后续通知

*第一批申请进入创新层的挂牌公司董事会秘书可以暂未取得任职资格，但应在提交申请前完成聘任程序，并承诺自2020年首期董事会秘书资格考试举行起的3个月内其董事会秘书具备任职资格。

*主办券商应当取得相关承诺，并督导公司及时披露。



二、2020年分层调整安排

➤ 《关于2020年市场分层定期调整相关工作安排的通知》（2020.4.10）

		第一批	第二批	第三批
负面清单	起算日	以4.30为准，最近12个月		
	截止日	本批层级调整完成前	本批层级调整完成前	本批层级调整完成前



全国中小企业股份转让系统
NATIONAL EQUITIES EXCHANGE AND QUOTATIONS

目 录

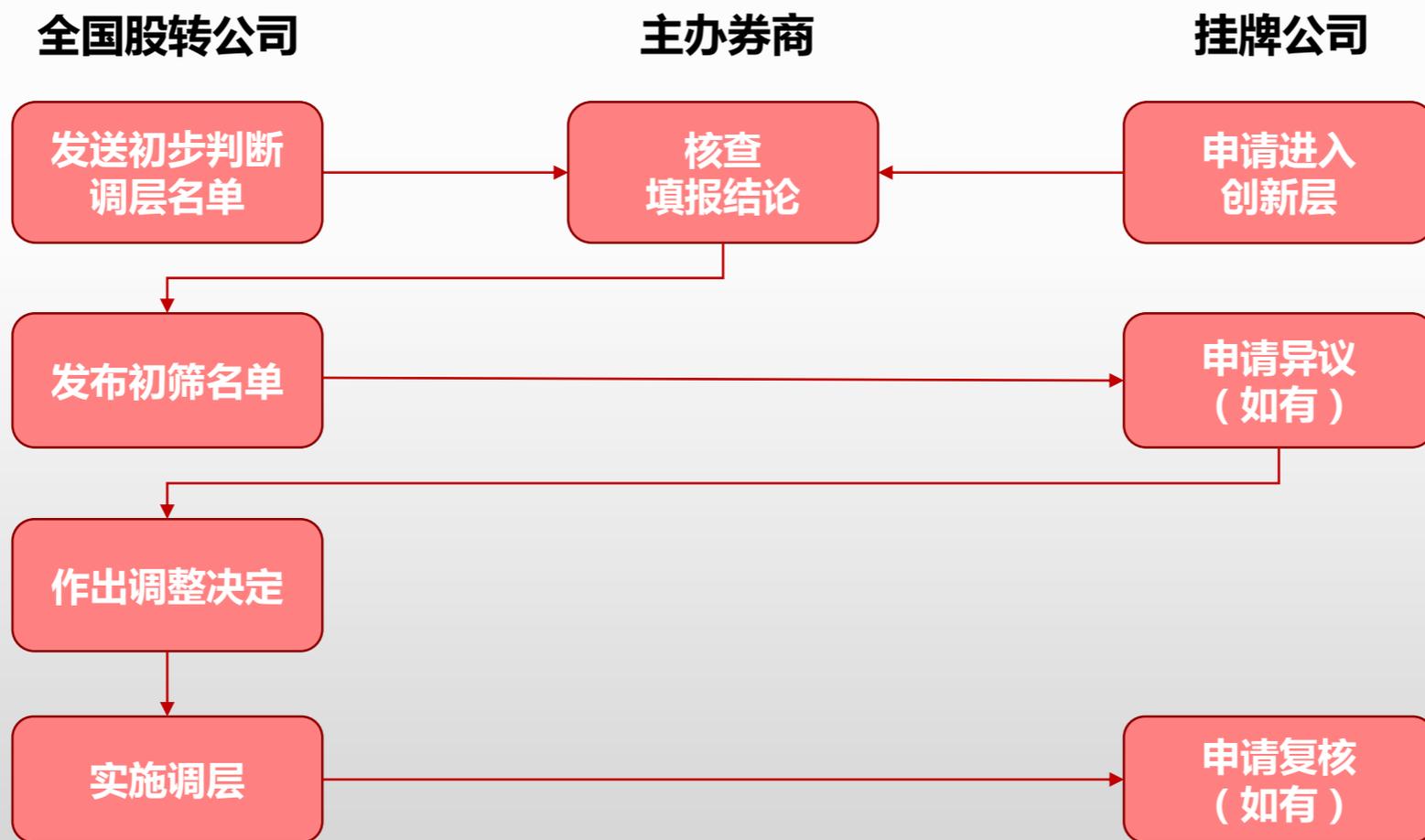
CONTENTS

- ① 规则依据
- ② 2020年分层调整安排
- ③ 具体调整流程及注意事项**



三、具体调整流程及注意事项

➤ 《关于2020年第一批市场分层定期调整时间安排的通知》（2020.4.20）

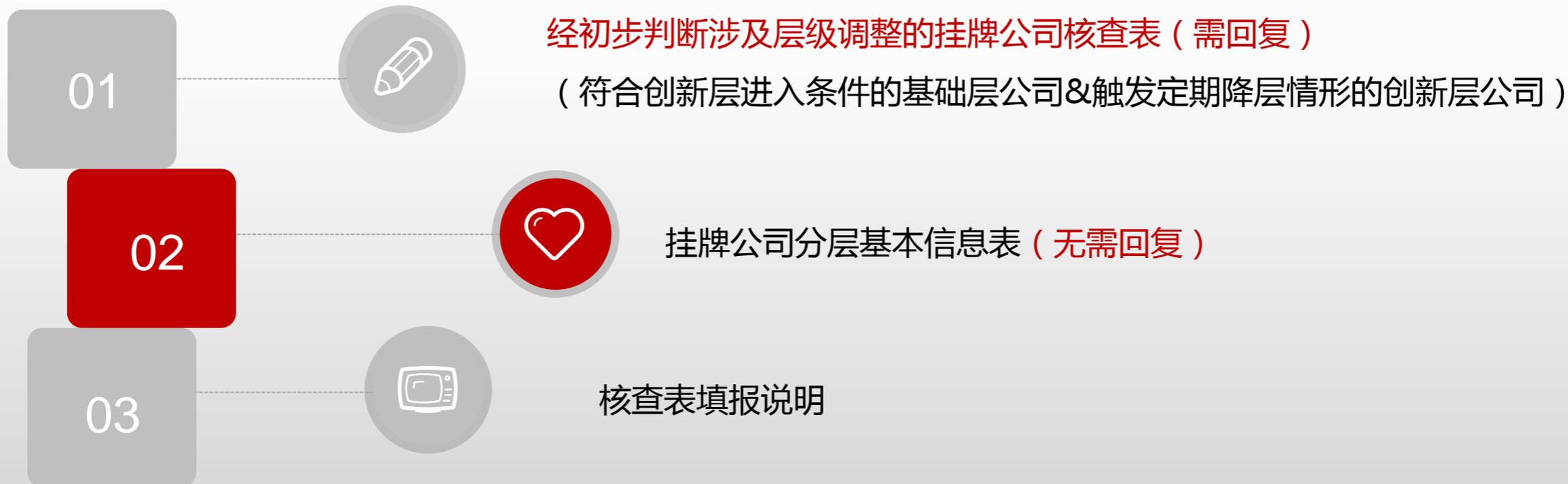




三、具体调整流程及注意事项

➤ 《关于2020年第一批市场分层定期调整时间安排的通知》（2020.4.20）

第一批：4.30启动，5.2发送名单，5.7（12:00）前回复





三、具体调整流程及注意事项

01



经初步判断涉及层级调整的挂牌公司核查表（需回复）

Sheet1：符合创新层进入条件的基础层公司

Sheet2：触发定期降层情形的创新层公司

- 1、**经初步判断符合创新层进入条件的名单**暂未考虑《分层办法》第十二条规定的公司治理制度披露情况、董秘任职资格，以及第十三条规定的不得进入创新层的负面清单情形；
- 2、表头多处**批注提示**，包括计算说明、规则依据等，务必关注；
- 3、**市值、合格投资者人数**以全国股转公司认定为准，如无异议，无需核查；除此之外，其他数据均需核查；
- 4、根据已披露的最新数据**实际计算**后，确认财务标准1、2满足情况是否准确；
- 5、请务必确认名单是否有**误或遗漏**；
- 6、**修改或补充内容**，以及**基础层挂牌公司存在的负面清单情形**，标黄并备注，合并出具说明；
- 7、请勿修改**默认格式**。



三、具体调整流程及注意事项

02



挂牌公司分层基本信息（供参考，无需回复）

Sheet1：基础层挂牌公司进层基本信息表

Sheet2：创新层挂牌公司降层基本信息表

- 1、为方便挂牌公司、主办券商了解分层相关信息，数据**仅供参考**，如信息有误影响分层结果，请在**核查表中予以修改**，基本信息表**无需修改并回复**；
- 2、表头多处**批注提示**，包括计算说明、规则依据等，务必关注。



三、具体调整流程及注意事项



- 1、**回复时间**：5月7日12:00前
- 2、**接收邮箱**：ywbl@neeq.com.cn
- 3、**邮件标题**：XX证券 - 确认X家进入创新层- X家退出创新层 - 名单有/无调整
- 4、**提交文件**：
 - (1) 核查表（盖章版扫描件）
 - ①**仅保留基础信息、总体核查结论及需说明事项**；
 - ②**增加表述：我司承诺已勤勉尽责、审慎核查，确保核查表盖章版扫描件与可编辑excel文件内容一致。**
 - (2) 核查表（可编辑Excel版，**与盖章版扫描件保持一致**）
 - (3) 主办券商核查情况说明（盖章版扫描件）
 - (4) 其他证明文件（如有）

感谢聆听！